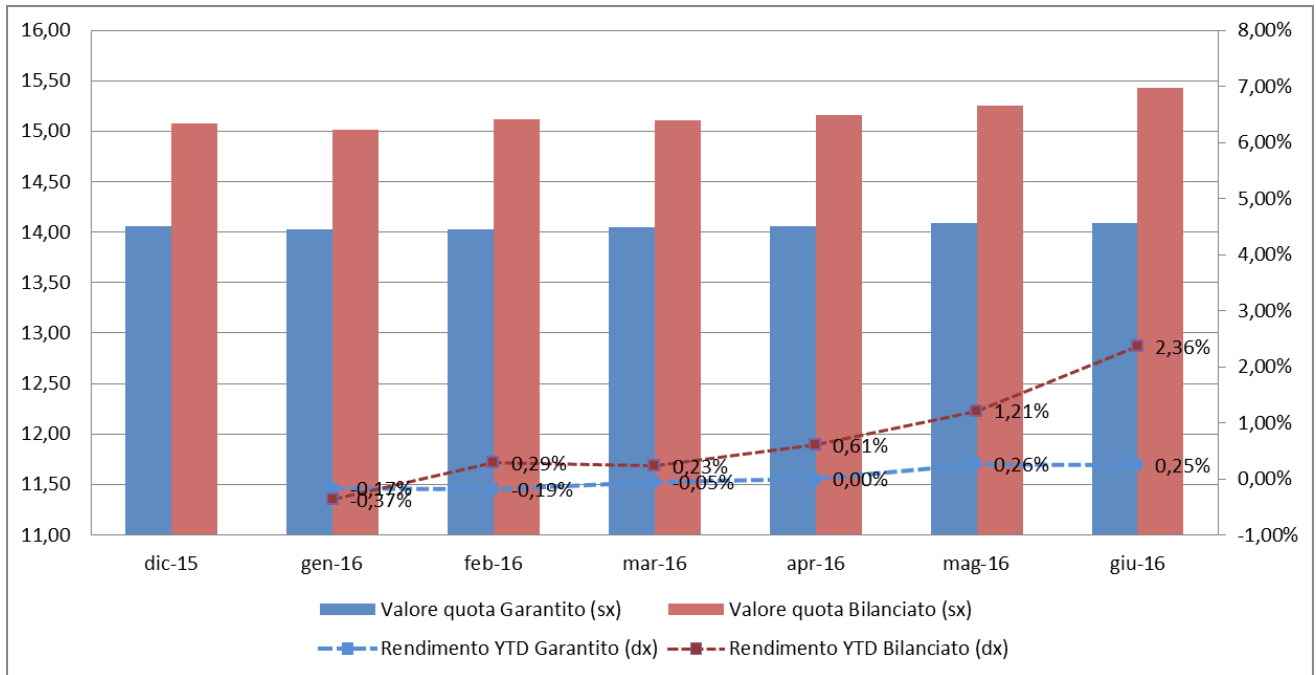
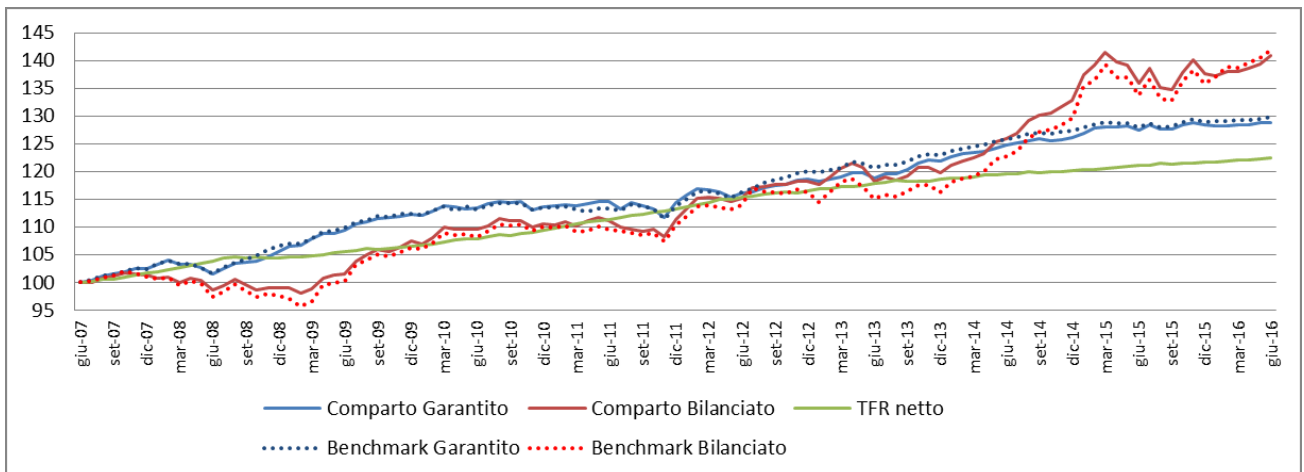


## 1. Rendimenti netti da valori quota: dati al 30 giugno 2016

| Comparto          | Rendimenti netti dei Comparti |                |                            | Rendimenti netti dei Benchmark |                |                            |
|-------------------|-------------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|
|                   | ultimo trimestre              | da inizio anno | da avvio gestione (lug-07) | ultimo trimestre               | da inizio anno | da avvio gestione (lug-07) |
| <b>GARANTITO</b>  | <b>0,30%</b>                  | <b>0,25%</b>   | <b>28,71%</b>              | <b>0,46%</b>                   | <b>0,70%</b>   | <b>26,91%</b>              |
| <b>BILANCIATO</b> | <b>2,12%</b>                  | <b>2,36%</b>   | <b>40,96%</b>              | <b>2,32%</b>                   | <b>2,98%</b>   | <b>39,37%</b>              |



|                   | Rendimenti netti da Luglio 2007 |               |               |
|-------------------|---------------------------------|---------------|---------------|
|                   | Comparti                        | Benchmark     | Tfr           |
| <b>GARANTITO</b>  | <b>28,71%</b>                   | <b>26,91%</b> | <b>22,42%</b> |
| <b>BILANCIATO</b> | <b>40,96%</b>                   | <b>39,37%</b> |               |



## Benchmark dei comparti

### Benchmark dei Comparti

#### Comparto Garantito

| Indice                         | Peso |
|--------------------------------|------|
| JPM EGBI Emu IG 1-5 anni TR    | 95%  |
| DJ Sustainability World NR (€) | 5%   |



| Linea Garantita | Gestori   | Benchmark Gestori              | % Bmk Gestori |
|-----------------|-----------|--------------------------------|---------------|
|                 | Generali  | JPM EGBI Emu IG 1-5 anni TR    | 95%           |
|                 | UnipolSai | DJ Sustainability World NR (€) | 5%            |

#### Comparto Bilanciato

| Indice                           | Peso |
|----------------------------------|------|
| JPM EGBI Emu IG all mats TR      | 14%  |
| JPM Hedged ECU Unit GBI Global   | 45%  |
| Barclays Euro Aggregate Corp. TR | 20%  |
| DJ Sustainability World NR (€)   | 21%  |



| Linea Sicura     | Gestori                 | Benchmark Gestori                | % Bmk Gestori |                      |
|------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|----------------------|
|                  |                         |                                  | % Bmk Gestori | % ponderazione linea |
| Linea Sicura     | Eurizon                 | JPM EGBI Emu IG all mats TR      | 70%           | 20%                  |
|                  |                         | Barclays Euro Aggregate Corp. TR | 25%           |                      |
|                  |                         | DJ Sustainability World NR (€)   | 5%            |                      |
| Linea Bilanciata | Amundi<br>Anima<br>HSBC | JPM Hedged ECU Unit GBI Global   | 60%           | 60%                  |
|                  |                         | Barclays Euro Aggregate Corp. TR | 20%           |                      |
|                  |                         | DJ Sustainability World NR (€)   | 20%           |                      |
| Linea Dinamica   | State Street            | JPM Hedged ECU Unit GBI Global   | 45%           | 20%                  |
|                  |                         | Barclays Euro Aggregate Corp. TR | 15%           |                      |
|                  |                         | DJ Sustainability World NR (€)   | 40%           |                      |

## 2. La struttura del portafoglio di Fondoposte al 30 giugno 2016

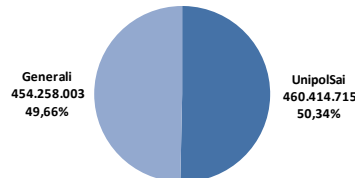
La struttura del portafoglio di Fondoposte a fine mese

#### Comparto Garantito

Il Comparto è articolato su un'unica linea (garantita) affidata a due gestori con medesimo benchmark:

|  | peso bmk |
|--|----------|
| Obbligazionario governativo Investment Grade Emu 1-5 | 95%      |
| Azionario etico globale                              | 5%       |

Gestori  
UnipolSai  
Generali



AuM € 914.672.718,00

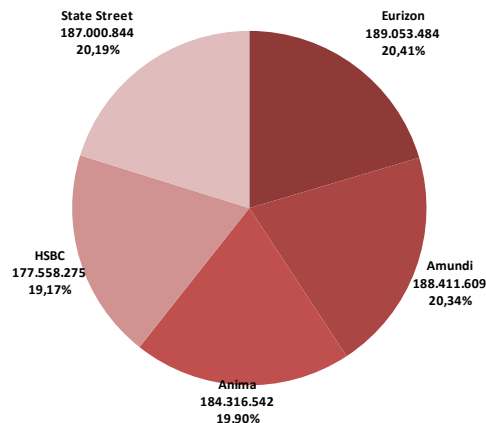
#### Comparto Bilanciato

Il comparto è suddiviso su tre linee:

- linea sicura: pesa il **20%** sul Comparto complessivo
- linea bilanciata: pesa il **60%** sul Comparto complessivo
- linea dinamica: pesa il **20%** sul Comparto complessivo

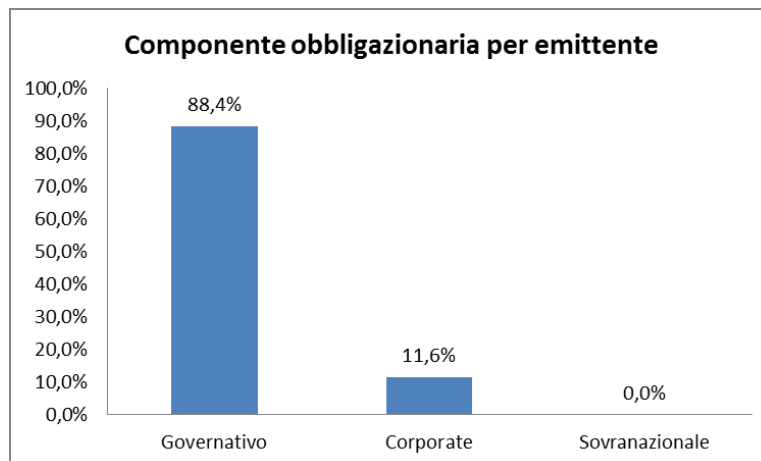
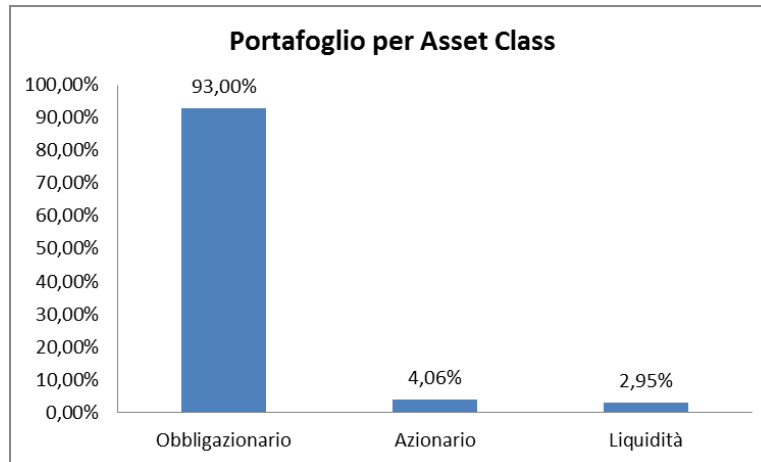
|  | peso bmk |
|--|----------|
| Obbligazionario governativo globale              | 45%      |
| Azionario etico globale                          | 21%      |
| Obbligazionario corporate Emu                    | 20%      |
| Obbligazionario governativo Emu Investment Grade | 14%      |

Gestori  
Linea sicura: Eurizon  
Linea Bilanciata: Amundi, Amundi, HSBC  
Linea dinamica: State Street



AuM € 926.340.754,59

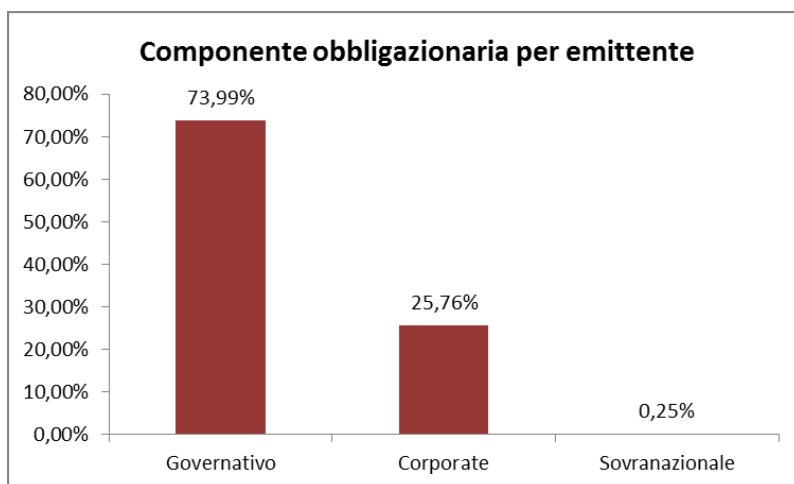
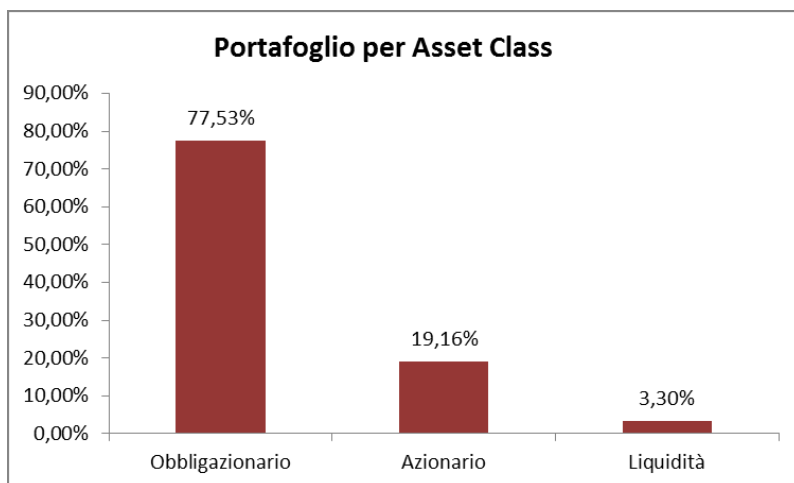
### 3. La composizione del comparto Garantito al 30 giugno 2016



### 4. La prime 20 posizioni del comparto Garantito al 30 giugno 2016

| ISIN         | NOME                         | DESCRIZIONE         | CTV         | %      | RATING FITCH | ASSET CLASS |
|--------------|------------------------------|---------------------|-------------|--------|--------------|-------------|
| IT0005126989 | CERT DI CREDITO DEL TES      | ICTZ 0 08/30/17     | 100.164.830 | 10,97% | BBB+         | Govt        |
| IT0004867070 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 3 1/2 11/01/17 | 83.848.040  | 9,18%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004820426 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 4 3/4 06/01/17 | 73.153.080  | 8,01%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004793474 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 4 3/4 05/01/17 | 62.466.240  | 6,84%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004969207 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 2.15 11/12/17  | 51.561.343  | 5,65%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004019581 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 3 3/4 08/01/16 | 45.132.750  | 4,94%  | BBB+         | Govt        |
| IT0005012783 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 1.65 04/23/20  | 36.989.627  | 4,05%  | BBB+         | Govt        |
| IT0005175366 | CERT DI CREDITO DEL TES      | ICTZ 0 03/28/18     | 35.094.052  | 3,84%  | BBB+         | Govt        |
| ES00000126C0 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO     | SPGB 1.4 01/31/20   | 24.661.840  | 2,70%  | BBB+         | Govt        |
| IT0005107708 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 0.7 05/01/20   | 24.523.339  | 2,69%  | BBB+         | Govt        |
| ES00000128A0 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO     | SPGB 0 1/4 01/31/19 | 23.190.228  | 2,54%  | BBB+         | Govt        |
| LU0143836111 | JPMORGAN F-G SOCIAL RSP-XUSD | FLEMGUX             | 23.135.558  | 2,53%  | -            | OICR Equity |
| IT0005068850 | CASSA DEPOSITI PRESTITI      | CDEP 1 01/26/18     | 22.779.182  | 2,49%  | BBB+         | Govt        |
| IT0005177271 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 0.1 04/15/19   | 20.049.512  | 2,20%  | BBB+         | Govt        |
| FR0013157096 | FRANCE (GOVT OF)             | FRTR 0 05/25/21     | 18.305.773  | 2,00%  | AA           | Govt        |
| ES00000127H7 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO     | SPGB 1.15 07/30/20  | 16.709.766  | 1,83%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004863608 | BUONI POLIENNALI DEL TES     | BTPS 2.55 10/22/16  | 14.098.037  | 1,54%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004922909 | CCTS EU                      | CCTS 0 11/01/18     | 12.452.376  | 1,36%  | BBB+         | Govt        |
| US912828WU04 | TSY INFL IX N/B              | TII 0 1/8 07/15/24  | 11.936.478  | 1,31%  | AAA          | Govt        |
| IT0004584204 | CERT DI CREDITO DEL TES      | CCTS 0 03/01/17     | 10.020.500  | 1,10%  | BBB+         | Govt        |
|              |                              |                     | 710.272.553 | 77,77% |              |             |

## 5. La composizione del comparto Bilanciato al 30 giugno 2016



## 6. Le prime 20 posizioni del comparto Bilanciato al 30 giugno 2016

| ISIN         | NOME                     | DESCRIZIONE         | CTV         | %      | RATING FITCH | ASSET CLASS |
|--------------|--------------------------|---------------------|-------------|--------|--------------|-------------|
| LU0438092701 | SSGA EURO CORP BOND IND  | SSGAACB             | 27.795.610  | 2,98%  | BBB+         | OICR Corp   |
| IT0005058463 | BUONI POLIENNALI DEL TES | BTPS 0 3/4 01/15/18 | 13.693.176  | 1,47%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004987191 | BUONI POLIENNALI DEL TES | BTPS 1 1/2 12/15/16 | 12.798.781  | 1,37%  | A            | Govt        |
| JP1201351C43 | JAPAN (20 YEAR ISSUE)    | JGB 1.7 03/20/32    | 11.876.771  | 1,28%  | AAA          | Govt        |
| US912828D234 | US TREASURY N/B          | T 1 5/8 04/30/19    | 11.131.185  | 1,20%  | BBB+         | Govt        |
| IT0005089955 | CERT DI CREDITO DEL TES  | ICTZ 0 02/27/17     | 10.472.524  | 1,12%  | AAA          | Govt        |
| US912828QV50 | TSY INFL IX N/B          | TII 0 5/8 07/15/21  | 10.333.946  | 1,11%  | A            | Govt        |
| JP1300111372 | JAPAN (30 YEAR ISSUE)    | JGB 1.7 06/20/33    | 9.470.202   | 1,02%  | -            | Equity      |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP           | MSFT                | 9.032.136   | 0,97%  | A            | Govt        |
| JP1103131B31 | JAPAN (10 YEAR ISSUE)    | JGB 1.3 03/20/21    | 8.118.310   | 0,87%  | AAA          | Govt        |
| US912810QS06 | US TREASURY N/B          | T 3 3/4 08/15/41    | 7.366.849   | 0,79%  | BBB+         | Govt        |
| IT0004907843 | BUONI POLIENNALI DEL TES | BTPS 3 1/2 06/01/18 | 7.115.333   | 0,76%  | BBB+         | Govt        |
| ES00000126Z1 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | SPGB 1.6 04/30/25   | 6.695.047   | 0,72%  | AA           | Govt        |
| GB0004893086 | UK TSY 4 1/4% 2032       | UKT 4 1/4 06/07/32  | 6.591.935   | 0,71%  | AAA          | Govt        |
| US912828SV33 | US TREASURY N/B          | T 1 3/4 05/15/22    | 6.515.259   | 0,70%  | A            | Govt        |
| JP1103061A36 | JAPAN (10 YEAR ISSUE)    | JGB 1.4 03/20/20    | 6.458.915   | 0,69%  | AAA          | Govt        |
| US912828A420 | US TREASURY N/B          | T 2 11/30/20        | 6.422.058   | 0,69%  | AAA          | Govt        |
| US912828VB32 | US TREASURY N/B          | T 1 3/4 05/15/23    | 6.151.329   | 0,66%  | AAA          | Govt        |
| US912828R366 | US TREASURY N/B          | T 1 5/8 05/15/26    | 6.017.563   | 0,65%  | AA           | Govt        |
| FR0012517027 | FRANCE (GOVT OF)         | FRTR 0 1/2 05/25/25 | 5.780.634   | 0,62%  | AAA          | Govt        |
|              |                          |                     | 189.837.562 | 20,38% |              |             |