



PARTE II del Prospetto Completo

**ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI
DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO**

Alboino Re
Fondo Azionario Italia

Alarico Re
Fondo Flessibile

Ritorni Reali
Fondo Obbligazionario Flessibile

La Parte II del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta dell'investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 28/02/2011

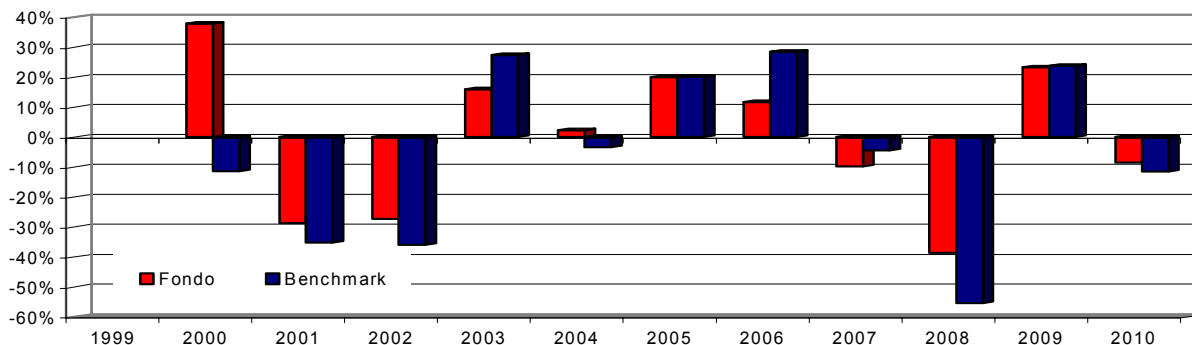
Data di validità della Parte II: dal 01/03/2011.

1. DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI

Fondo	ALBOINO RE
Categoria Assogestioni	AZIONARIO ITALIA
Valuta di denominazione	EURO
Benchmark*	100% FTSE Italia All-Share

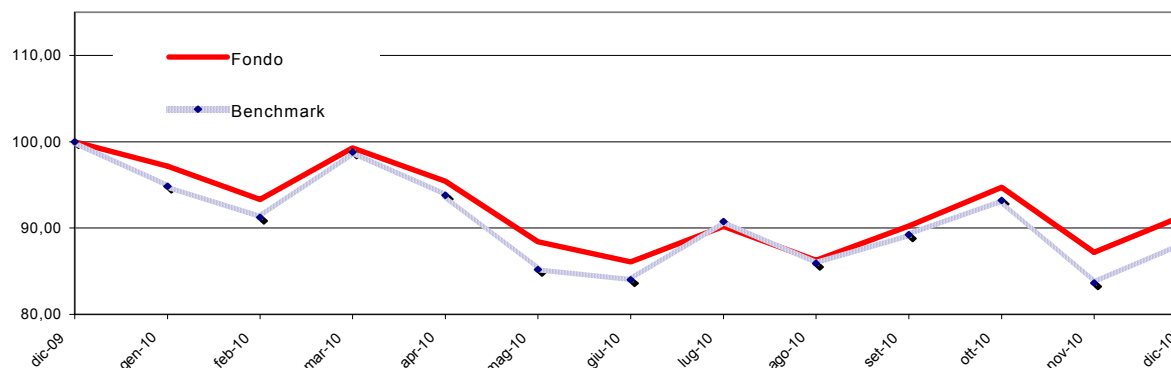
RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK*

* Dal 2000 al 30.06.2006 il Benchmark del fondo è stato 50% "Numtel" (dal 01.02.2005 "Techstar") e 50% "Midex"; dal 30.06.2009 al 31.05.2009 il Benchmark del fondo è stato 100% Mibtel Total Return, dal 01.06.2009 il Benchmark è costituito da 100% FTSE Italia All-Share total return.



ANDAMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO E DEL BENCHMARK NEL 2010

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark (ad esempio oneri fiscali).



Data di inizio collocamento:	12 ottobre 1999	Patrimonio netto al 30/12/2010:	2.622.785 Euro
Durata del Fondo	31 dicembre 2050	Valore quota al 30/12/2010:	5,648 Euro

Rendimento medio composto su base annua		
Fondo/benchmark	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Alboino Re	-11,47%	-6,90%
Benchmark.	-21,30%	-9,76%

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi (p.e. commissioni di performance) a carico dell'investitore. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

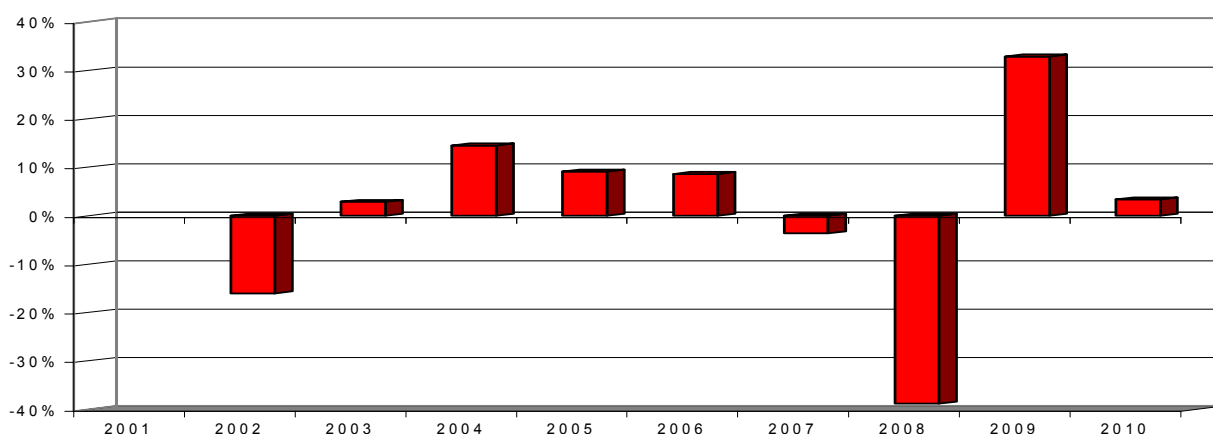
Quota parte percepita in media dai collocatori

Commissione di Gestione su base annua	0%
---------------------------------------	----

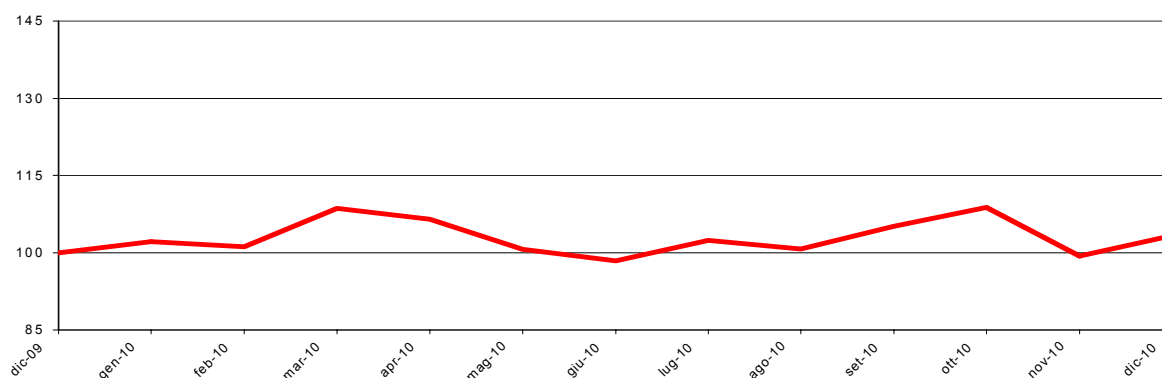
Fondo	ALARICO RE	
Categoria Assogestioni	FLESSIBILE	
Valuta di denominazione	EURO	
Misura di rischio*	<i>Ex Ante (VaR, 1 mese, 99%):</i>	- 20,0%
	<i>Ex Post (minor rendimento mensile):</i>	- 10,2%
	La misura di rendimento ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso del 2010 determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati.	

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO

* Lo stile gestionale flessibile non consente l'individuazione del benchmark. In luogo del benchmark viene fornita una misura di rischio alternativa.



ANDAMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO NEL 2010



Data di inizio collocamento:	23 aprile 2001	Patrimonio netto al 30/12/2010:	4.909.279 Euro
Durata del Fondo	31 dicembre 2050	Valore quota al 30/12/2010:	4,484 Euro

Rendimento medio composto su base annua		
Fondo/benchmark	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Alarico Re	-5,63%	-2,53%
Benchmark	Non previsto	Non previsto

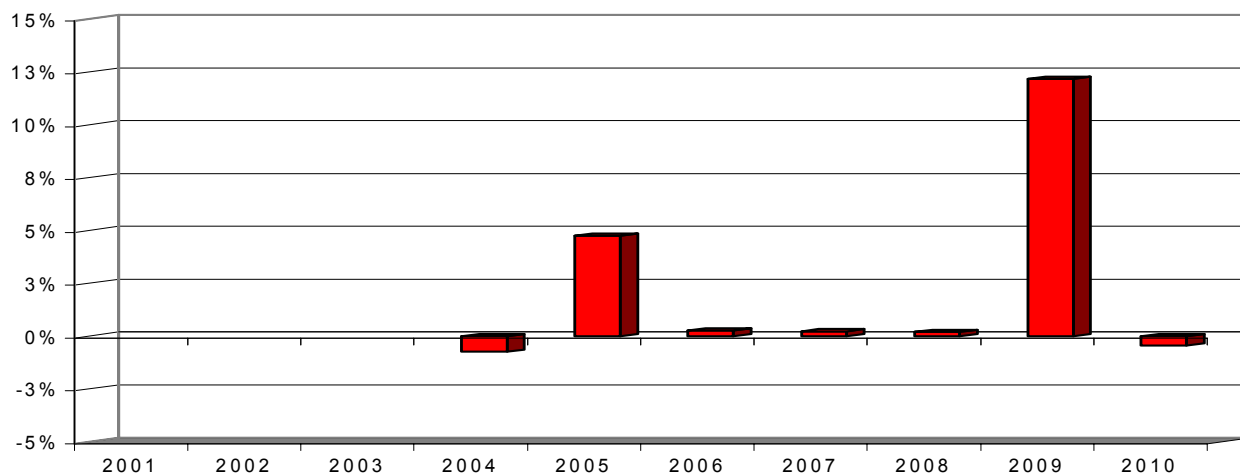
I dati di rendimento del Fondo non includono i costi (p.e. commissioni di performance) a carico dell'investitore. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Quota parte percepita in media dai collocatori

Commissione di Gestione su base annua	0%
---------------------------------------	----

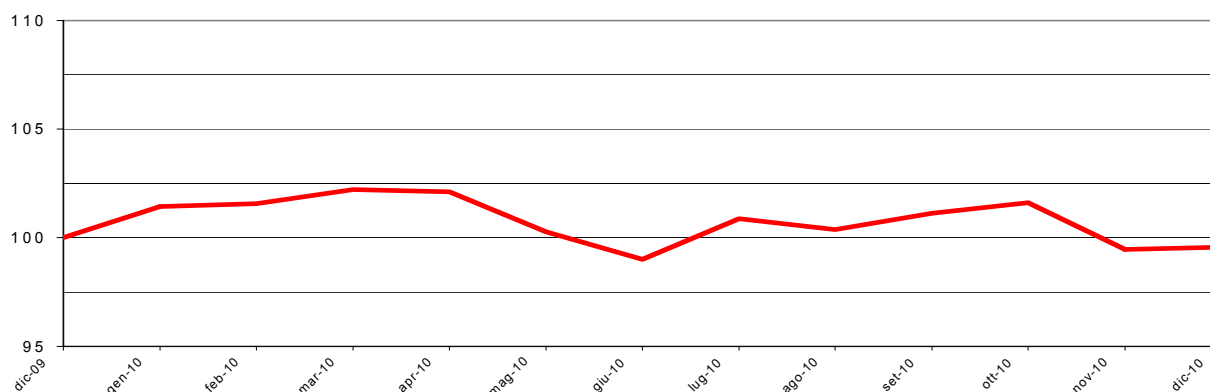
Fondo	RITORNI REALI	
Categoria Assogestioni	OBBLIGAZIONARIO FLESSIBILE	
Valuta di denominazione	EURO	
Misura di rischio*	<i>Ex Ante (VaR, 1 mese, 99%):</i>	- 2,50%
	<i>Ex Post (minor rendimento mensile):</i>	- 2,41%
	La misura di rendimento ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso del 2010 determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati.	

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO



* Lo stile gestionale flessibile non consente l'individuazione del benchmark. In luogo del benchmark viene fornita una misura di rischio alternativa.

ANDAMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO NEL 2010



Data di inizio collocamento:	13 settembre 2004	Patrimonio netto al 30/12/2010:	4.976.068 Euro
Durata del Fondo	31 dicembre 2050	Valore quota al 30/12/2010:	5,846 Euro

Rendimento medio composto su base annua		
Fondo/benchmark	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Ritorni Reali	3,81 %	2,37 %
Benchmark	Non previsto	Non previsto

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi (p.e. commissioni di performance) a carico dell'investitore. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Quota parte percepita in media dai collocatori

Commissione di Gestione su base annua	0,5%
---------------------------------------	------

2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

	Provvigione			TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese della banca depositaria	Spese Revisione	Contributo Consob	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubblic.one	Altri oneri	Totale
	di Gestione	di Incentivo	Totale								
Fondo Alboino Re											
2010	1,80%	0%	1,80%	0%	0,46%	0,17%	0,08%	0%	0,09%	0,37%	2,97%
2009	1,80%	0%	1,80%	0%	0,27%	0,15%	0,06%	0%	0,04%	0%	2,32%
2008	1,80%	0%	1,80%	0%	0,28%	0,09%	0,04%	0%	0,05%	0%	2,26%
Fondo Alarico Re											
2010	1,80%	0,10%	1,90%	0%	0,18%	0,10%	0,05%	0%	0,06%	0,22%	2,51%
2009	1,80%	0%	1,80%	0%	0,28%	0,14%	0,06%	0%	0,04%	0%	2,32%
2008	1,80%	0%	1,80%	0%	0,26%	0,10%	0,05%	0%	0,06%	0%	2,27%
Fondo Ritorni Reali											
2010	0,96%	0%	0,96%	0%	0,09%	0,09%	0,04%	0%	0,05%	0,19%	1,43%
2009	0,96%	0%	0,96%	0%	0,10%	0,10%	0,03%	0%	0,02%	0%	1,21%
2008	0,96%	0%	0,96%	0%	0,10%	0,10%	0,03%	0%	0,04%	0%	1,23%

Annotazioni:

- La voce “Compenso e spese della banca depositaria” comprende il compenso delle funzioni ai sensi di legge di banca depositaria, nonché le spese legate alle attività generali di *settlement* e di tenuta dei conti; la Banca Depositaria non svolge attività di calcolo del valore delle quote (c.d. NAV);
- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell’entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo;
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 11.1);
- Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dai Fondi nell’ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto dei Fondi (Parte C) Sez. IV.