

skandia :

Member of the  OLD MUTUAL Group

Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo alle attività finanziarie direttamente collegate al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto. Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano.

Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@skandia.it



Gentile Cliente,

nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia con l'obiettivo di ricercare un'innovazione continua e di offrire una piattaforma diversificata, siamo lieti di informarLa che la gamma degli OICR disponibili nel contratto da Lei sottoscritto, è stata ampliata con l'inserimento dei seguenti Fondi:

Elenco degli OICR di nuova introduzione

Società	Codice Skandia	ISIN	Denominazione	Commissione di gestione	Utilità attesa (dato in %)	Categoria
Alessia sicav	AS1002	LU0599709929	Alessia Long/Short Equity R	1,75%	0,7	Flessibili
Amundi funds	AG2029	LU0347595372	Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)	2,10%	0,84	Azionari specializzati
Amundi funds	AG2037	LU0568612039	Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C	2,10%	0,84	Azionari specializzati
Atomo	AT1001	LU0386704927	Atomo SICAV Gbl Flex R (comparto sottoscrivibile dal 30 aprile 2012)	2,00%	0,8	Flessibili
Aviva investors monétaire	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors Monétaire E	0,11%	0	Liquidità area euro
Axa world funds	WF2004	LU0184627536	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	1,50%	0,6	Azionari Europa
Calamos global funds	CL1001	IE00B28VTV28	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	1,65%	0,66	Flessibili
Calamos global funds	CL2001	IE00B28VTX42	Calamos Global Equity A USD Acc	1,50%	0,6	Azionari globale
Calamos global funds	CL2002	IE00B28VTQ74	Calamos US Growth A USD Acc	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Comgest growth plc	CG2001	IE00B6X8T619	Comgest Growth Europe R EUR Acc	2,00%	0,8	Azionari Europa
Comgest growth plc	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Growth GEM R EUR Acc	2,00%	0,8	Azionari specializzati
Compam fund	CO1002	LU0620020189	CompAM SB Equity M EUR Acc	0,80%	0	Flessibili
Compam fund	CO1003	LU0620020775	CompAM SB Flexible M	0,70%	0	Flessibili
Compam fund	CO3001	LU0620021310	CompAM SB Bond M	0,50%	0	Bilanciati
Dexia money market	DE5001	LU0093583077	Dexia Money Market Euro C Acc	0,45%	0,18	Liquidità area euro
Dws invest sicav	DW2009	LU0507265923	DWS Invest Top Dividend LC	1,50%	0,6	Azionari globale
Dws invest sicav	DW2010	LU0632805262	DWS Invest China Bonds LCH	1,10%	0,44	Obbligazionari puri internazionali corporate
Fidelity funds	FY5003	LU0261953490	Fidelity euro cash(a acc-eur)	0,40%	0	Liquidità area euro
Franklin templeton investment funds	FT1002	LU0592650674	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Henderson gartmore fund	HE2011	LU0200080918	Henderson Gartmore Fd Latin America r	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Henderson horizon fund	HE2009	LU0070992663	Henderson hf global technology(a2 usd)	1,20%	0,48	Azionari specializzati
Henderson horizon fund	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	0,75%	0,3	Obbligazionari puri euro corporate
Hsbc global investment fund	HS2017	LU0213961682	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	1,75%	0,7	Azionari specializzati
Invesco funds	IV4007	LU0275062247	Invesco Emerging Local Ccy Debt A Acc	1,50%	0,6	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Julius baer multistock	JB2025	LU0329429897	JB EF Luxury Brands-EUR B	1,60%	0,6	Azionari specializzati
Laffitte capital management	LA1001	FR0010762187	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	2,00%	0	Flessibili
Lombard odier funds	LO2006	LU0049412769	LO - europe high conviction(p-eur)	1,50%	0,6	Azionari Europa
Lombard odier funds	LO2017	LU0293439856	LO Funds William Blair Global Gr EUR P A	1,00%	0,4	Azionari globale
Lombard odier funds	LO4011	LU0563303998	LO Funds Euro BBB-BB Fundamental EUR PA	0,50%	0,2	Obbligazionari puri euro corporate
M&g global dividend fund	MG1001	GB00B56HIS45	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	1,75%	0,7	Flessibili
M&g global dividend fund	MG2005	GB00B39R2S49	M&G Global Dividend EUR A	1,75%	0,7	Azionari globale
M&g global macro bond	MG4002	GB00B65PCY96	M&G Global Macro Bond A USD	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

March international	MH2001	LU0566417696	March Intern Vini Catena A EUR	2,00%	0,8	Azionari specializzati
March international	MH3001	LU0566417423	March International Torrenova Lux A EUR	1,25%	0,5	Bilanciati
Morgan stanley investment funds	MS5003	LU0106251654	Msi euro liquidity(a-eur)	0,50%	0,2	Liquidità area euro
Muzinich funds	MU4001	IE0033758917	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	0,45%	0	Obbligazionari puri euro governativi breve termine
Muzinich funds	MU4002	IE00B2R9B880	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdq Acc	0,80%	0	Obbligazionari puri euro corporate
Muzinich funds	MU4003	IE0032860565	Muzinich Americayield Hdq € Acc R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali corporate
Muzinich funds	MU4004	IE00B07RXZ94	Muzinich Transatlanticyield Hdq € Acc R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali corporate
Nextam partners sicav	NE4002	LU0700166217	Nextam Partners VER Capital Credit A	1,65%	0,65	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4001	LU0076315455	Nordea-1 European Covered Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4002	LU0173781559	Nordea-1 Norwegian Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4003	LU0634509953	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	0,50%	0,2	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Nordea investment funds s.a.	ND4004	LU0173781047	Nordea-1 Swedish Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Oddo asset management	DD1001	FR0010234351	Oddo Proactif Europe B	0,80%	0,32	Flessibili
Plurima funds	EG1002	IE00B4ZJ4B85	Plurima Tender Capital Crystal Prem R	2,00%	0,8	Flessibili
Plurima funds	EG4001	IE00B6599062	Plurima Tender Capital Bond Prem R	1,00%	0,4	Obbligazionari puri euro corporate
Raiffeisen capital managemet	RF1002	AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	1,80%	0,72	Flessibili
Saxo invest	SN4001	LU0501220429	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Société privée de gestion de patrimoine	SO1001	FR0011221902	Néo Arbitrage A	2,80%	1,12	Flessibili
Threadneedle investment funds	TH2005	GB00B0WGW982	Threadneedle american(1ret net-eur)	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Threadneedle investment funds	TH2010	GB0009583252	Threadneedle pan eurp (1ret-net-eur)	1,50%	0,6	Azionari Europa
Threadneedle investment funds	TH2013	GB00B3FQM304	Threadneedle Amer EUR Hdq	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Threadneedle investment funds	TH2014	GB00B0WHN872	Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR	1,50%	0,6	Azionari globale
Threadneedle investment funds	TH4001	GB00B1FYQY071	Threadneedle gl bd fund(1ret gross-eur)	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Threadneedle specialist investment funds	TH4005	GB00B3CD6J84	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	1,50%	0,6	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Ubs (lux) bond sicav	UB1002	LU0706127809	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc	0,90%	0,35	Flessibili
Universal-investment-gesellschaft mbh	UV1001	DE000A1JUU61	VB Alpha-Intelligence-Fund I	2,45%	0,45	Flessibili

Nelle pagine che seguono viene riportata:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 1 gennaio 2012 al 31 ottobre 2012;
- il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di gestione periodica". La Compagnia ha previsto tale attività in data 14 settembre 2012, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria;

- il documento che riassume l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2012. Questa attività viene effettuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di salvaguardia del contratto";
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse;

Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde **800-127483**. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@skandia.it.

RingraziandoLa per la preferenza e la fiducia accordataci, porgiamo i più cordiali saluti.

Skandia Vita S.p.A



Denominazione Società: Lombard Odier Funds**Denominazione:****Gestore:** Lombard Odier Funds (europa) S.A.**Data di inizio operatività:** 12/12/1997**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** LO2006**Codice ISIN:** LU0049412769**Finalità:** Crescita del capitale nel lungo periodo.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: È un Comparto investito principalmente (in misura pari ad almeno il 90% del portafoglio) in titoli azionari emessi da società costituite od operanti prevalentemente nell'AEE e in Svizzera.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente nell'AEE e in Svizzera

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio cambio-Rischio credito

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti di cui alla Sezione 4 del prospetto informativo della società di gestione.

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

Il Distributore può, di volta in volta, retrocedere ai distributori locali, intermediari di vendita, a procuratori d'affari o ad azionisti una quota o la totalità dei propri compensi. Le commissioni di distribuzione spettanti al Distributore per i servizi resi con riferimento alle diverse categorie di Azioni di ciascun Comparto sono indicate nella tabella del Prospetto Informativo della Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito www.funds.lombardodier.com.

Denominazione Società: Fidelity funds**Denominazione:****Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 25/09/2006**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** FY5003**Codice ISIN:** LU0261953490**Finalità:** Offrire agli investitori un reddito relativamente elevato e regolare, in cui la sicurezza del capitale e l'elevata liquidità costituiscono elementi prioritari.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in via principale in titoli di debito denominate in Euro, con scadenze iniziali o residue inferiori a 12 mesi ed inoltre nei limiti consentiti dalla legge, da strumenti del mercato monetario con scadenza iniziale o residua inferiore a 12 mesi e da liquidità. Inoltre può acquisire, nei limiti di legge, strumenti del mercato monetario regolarmente negoziati, purché la scadenza media residua del portafoglio non superi i 12 mesi. Tenendo nel dovuto conto le limitazioni d'investimento imposte dalle leggi e dai regolamenti applicabili e in via del tutto subordinata, il comparto può inoltre detenere contante e strumenti equivalenti (mesi) fino al 49% del patrimonio netto.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa, in modo residuale altre aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: Henderson horizon fund**Denominazione:****Gestore:** Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 02/10/1996**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** HE2009**Codice ISIN:** LU0070992663**Finalità:** Rivalutazione del capitale nel lungo periodo attraverso i mercati azionari internazionali. Il Comparto è adatto agli investitori che cercano rendimenti elevati nel lungo termine e sono disposti a mettere in conto fluttuazioni dei valori del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe in un portafoglio diversificato a livello globale di società del settore tecnologico. Il Comparto intende approfittare delle tendenze di mercato a livello internazionale. Il Comparto assume un approccio geograficamente diversificato ed opera entro gli ampi limiti della gestione delle attività. Il Comparto è denominato in USD con GBP e € quali ulteriori valute correnti di negoziazione.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** In caso di investimenti denominati in valute diverse da quella del Global Technology Fund esiste il rischio ulteriore di perdite dovute

ad oscillazioni valutarie. Il rischio valutario si basa sulle oscillazioni dei tassi di cambio, che possono essere di una certa entità.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il Global Technology Fund può avvalersi di tecniche e strumenti finalizzati a coprire il rischio (hedging) al solo scopo di proteggere i portafogli dalle oscillazioni valutarie, dai movimenti del mercato e dai rischi connessi ai tassi di interesse. L'utilizzo

dei suddetti strumenti derivati non raggiungerà un volume tale da compromettere lo spirito della politica di investimento.

Tecnica di gestione: Il team tecnologico di Henderson utilizza principalmente uno stile di investimento di tipo bottom-up, con lo scopo di sovraperformare costantemente il mercato. Ogni titolo è soggetto a rigorose analisi per determinarne il potenziale di generazione dei maggiori rendimenti possibili per gli investitori. Per quanto riguarda lo stile di investimento, la tipologia di gestione adottata è di tipo attivo, con un discreto orientamento alla crescita. Il processo di analisi dei titoli impiegato dai gestori consta di tre componenti principali: l'analisi della struttura del settore, l'analisi del posizionamento competitivo di una società e l'analisi della sua situazione finanziaria. Al termine, è possibile valutare l'appetibilità del titolo.**Parametro di riferimento:** BofAML Technology 100 TR**Classi di quote:** a2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,48***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,20**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

Una commissione per il servizio di assistenza agli Azionisti è dovuta sulle Azioni di Classe A dagli attivi di ogni Comparto al Distributore al tasso annuo dello 0,5% del patrimonio netto medio giornaliero del relativo Comparto; essa matura giornalmente ed è pagabile ogni mese posticipatamente con riferimento all'attività espletata nel mese precedente. Detta commissione è dovuta al Distributore per i servizi forniti e le spese sostenute in relazione ai contatti continui con i Distributori Autorizzati e per i costi regolarirappresentati dal compenso dovuto ai Distributori medesimi.

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

La Banca depositaria ha il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura di servizi alla Società stessa, unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano ritenuti ragionevoli e abituali dagli Amministratori. Le commissioni della Banca depositaria comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Le commissioni della Banca depositaria variano attualmente tra lo 0,02% e lo 0,10% del valore patrimoniale netto a seconda del mercato in cui investe un particolare Comparto.

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

Il Conservatore del Registro, il Segretario, l'Agente per i Trasferimenti e l'Agente amministrativo hanno il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura alla Società dei servizi di registrazione, segreteria, trasferimento ed amministrazione unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano considerati ragionevoli ed usuali dagli Amministratori. Le commissioni del Conservatore del Registro, del Segretario, dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente amministrativo comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate sulla relazione semestrale e sulla relazione annuale della Società. Tuttavia, in base al patrimonio netto della Società al 30 giugno 2005, si stima che le commissioni dovute al Conservatore del

Registro, al Segretario, all'Agente per i Trasferimenti ed all'Agente amministrativo ogni anno saranno all'incirca pari allo 0,165% del valore patrimoniale netto.

(d) Compenso degli Amministratori

Gli Amministratori che non siano dipendenti di Henderson Group possono ricevere un compenso annuo dagli attivi della Società, che sarà approvato o ratificato dagli Azionisti.

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (ivcomprese le commissioni degli agenti incaricati delle quotazioni), la stampa dei certificati azionari, le relazioni per gli Azionisti, le spese relative al Prospetto informativo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute dagli Amministratori, le spese di registrazione ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza ed ai rappresentanti locali, regolamentari e fiscali nominati nei diversi ordinamenti, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione, le commissioni e gli altri costi sostenuti in relazione alla fornitura e all'uso di benchmark, i costi per il pagamento di dividendi e dei rimborsi ed il costo della pubblicazione del valore patrimoniale netto o di altre informazioni che qualsiasi autorità regolamentare chieda di pubblicare.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo relativo a ciascuna Azione per ciascuna Classe di ogni Comparto si baserà sul valore patrimoniale netto del relativo Comparto espresso nella valuta di riferimento del medesimo e calcolato dall'Agente amministrativo in ciascun Giorno di Negoziazione. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito www.henderson.com.

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds**Denominazione:****Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.**Data di inizio operatività:** 31/01/2000**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** MS5003**Codice ISIN:** LU0106251654**Finalità:** Conservazione del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli azionari

di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Asia, escluso il Giappone, in modo da trarre profitto dalla dinamica capacità di crescita della regione. I Comparti possono anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito ("depository receipts", compresi "American Depository Receipts"- ADRs -; "Global Depository Receipts" - GDRs -; "European Depository Receipts" - EDRs -;) in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrants, titoli non trattati ampiamente e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Società, governativi e assimilati.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I Comparti sono autorizzati a utilizzare derivati e tecniche e strumenti finanziari a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento. La Società è autorizzata ad utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e a strumenti del mercato monetario alle condizioni e nei limiti stabiliti dalla CSSF al fine della efficiente gestione del portafoglio o a fini di copertura.**Tecnica di gestione:** Viene mantenuta una scadenza media inferiore a 50 giorni. Gli investimenti comprendono titoli a breve termine altamente liquidi, come carta commerciale, certificati di deposito e titoli di stato, con scadenza entro un anno. La scelta dei titoli è finalizzata alla massimizzazione del reddito corrente.

Il comparto è classificato AAAm da Standard & Poor's e Aaa-MR1+ da Moody's.

Parametro di riferimento: LIBOR 1 Month**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo. I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.

I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché

tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I Comparti sono valorizzati giornalmente e il Valore Patrimoniale Netto per Azione è calcolato al momento di valorizzazione in ogni Data di Trattazione. Il valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole24 Ore" e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds**Denominazione:****Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 05/03/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** TH2005**Codice ISIN:** GB00B0WGW982**Finalità:** Crescita del capitale investito nel medio lungo periodo**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe il patrimonio essenzialmente in azioni di società di medie e grandi dimensioni domiciliate ovvero che svolgono un'attività operativa significativa in Nord America. Ove lo ritenga opportuno, l'ACD può inoltre investire in altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** azioni di società che svolgono un'attività operativa significativa in Nord America**Categorie di emittenti:** Principalmente azioni di società di medio/bassa capitalizzazione.**Specifici fattori di rischio:** Il fondo gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Alle società assimilate a OICVM il Regolamento FSA consente l'uso di prodotti derivati e operazioni a termine a fini sia di investimento che di EPM, ivi incluse vendita allo scoperto e leva finanziaria. Gli investitori devono valutare l'esposizione potenziale agli strumenti derivati nel quadro generale dei propri investimenti. Ai sensi del Regolamento FSA, ogni Comparto è autorizzato all'utilizzo di strumenti derivati a fini di EPM.**Tecnica di gestione:** Selezione titoli basata su analisi fondamentale (titoli con potenzialità di crescita, di aziende solide, poco coperte dalla ricerca, società in fase di trasformazione) allocazione settoriale condivisa tra i team azionari**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** Iret net**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (che comprendono le commissioni e spese da corrispondere al Gestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;

(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;

(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;

(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;

(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);

(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;

(vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds**Denominazione:**

Gestore: Threadneedle Asset Management Limited
Data di inizio operatività: 14/11/1997
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: TH4001
Codice ISIN: GB00B1FQY071
Finalità: Crescita del capitale investito nel medio periodo
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Eur
Grado di rischio: Medio alto
Qualifica: Dato non previsto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe il patrimonio in un portafoglio gestito di titoli a reddito fisso quotati in mercati di tutto il mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutti i mercati mondiali.

Categorie di emittenti: Principalmente azioni di società di medio/elevata capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: Il fondo gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Alle società assimilate a OICVM il Regolamento FSA consente l'uso di prodotti derivati e operazioni a termine a fini sia di investimento che di EPM, ivi incluse vendita allo scoperto e leva finanziaria. Gli investitori devono valutare l'esposizione potenziale agli strumenti derivati nel quadro generale dei propri investimenti. Ai sensi del Regolamento FSA, ogni Comparto è autorizzato all'utilizzo di strumenti derivati a fini di EPM.

Tecnica di gestione: Selezione titoli basata su analisi macroeconomica ed analisi fondamentale

Parametro di riferimento: JPM Global Ex Japan TR

Classi di quote: 1ret gross

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (che comprendono le commissioni e spese da corrispondere al Gestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;

(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;

(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;

(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;

(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);

(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;

(vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 04/03/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** AG2029**Codice ISIN:** LU0347595372**Finalità:** ricercare l'incremento di capitale nel lungo periodo**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una selezione di azioni emesse da società di tutto il mondo attive nel settore agricolo (inclusi produttori di cereali, frutta, verdura, fertilizzanti, sistemi di irrigazione e/o attrezzature agricole, le aziende zootecniche e quelle operanti nel trasporto, stoccaggio e/o commercio di prodotti agricoli).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** In generale, i Comparti dedicati agli investimenti in Società di piccole dimensioni/Tematici possono esporre gli investitori a Rischi di Mercato, della Volatilità e dei Paesi in Via di Sviluppo nonché ai Rischi legati alle società di piccole e medie dimensioni. Inoltre, poiché l'investimento in un dato Comparto può essere effettuato o coperto in una valuta diversa da quella di riferimento, l'acquisto di Azioni del Comparto stesso può comportare l'esposizione ad un Rischio di Cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** L'obiettivo del Comparto consiste nel ricercare l'incremento di capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno due terzi del proprio patrimonio in una selezione di azioni emesse da società di tutto il mondo attive nel settore agricolo (inclusi produttori di cereali, frutta, verdura, fertilizzanti, sistemi di irrigazione e/o attrezzature agricole, le aziende zootecniche e quelle operanti nel trasporto, stoccaggio e/o commercio di prodotti agricoli).**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,84***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia www.amundi-funds.com

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds**Denominazione:****Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 12/10/1999**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** TH2010**Codice ISIN:** GB0009583252**Finalità:** Conseguimento della crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La politica di investimento dell'ACD consiste nell'investire il patrimonio essenzialmente in azioni di grandi società domiciliate ovvero aventi attività significative in Europa continentale o nel Regno Unito. L'ACD può tuttavia investire in titoli azionari di società di dimensioni minori.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Titoli di grandi società del Regno Unito o del resto d'Europa**Categorie di emittenti:** Principalmente società di medio/elevata capitalizzazione.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Alle società assimilate a OICVM il Regolamento FSA consente l'uso di prodotti derivati e operazioni a termine a fini sia di investimento che di EPM, ivi incluse vendita allo scoperto e leva finanziaria. Gli investitori devono valutare l'esposizione potenziale agli strumenti derivati nel quadro generale dei propri investimenti. Ai sensi del Regolamento FSA, ogni Comparto è autorizzato all'utilizzo di strumenti derivati a fini di EPM.**Tecnica di gestione:** Gli investimenti del Comparto comportano un rischio di mercato, il rischio che il valore di un particolare titolo possa diminuire. In questo Comparto un investitore potrebbe perdere del denaro. Sono inoltre presenti rischi e costi associati all'utilizzo di strumenti finanziari derivati che possono comportare perdite aggiuntive al Comparto, inclusi rischi di controparte, il rischio che una controparte possa non agire come promesso. L'investimento nel mercato di materie prime può fluttuare significativamente con prezzi che aumentano e diminuiscono notevolmente e questo avrà un diretto impatto sul valore delle azioni o sui titoli equivalenti alle azioni e può avere un impatto indiretto sull'indice ai quali il Comparto può essere esposto. Inoltre, le attività sottostanti possono avere performance molto differenti dai mercati tradizionali di titoli quali quelli di azioni e obbligazioni. Gli Investitori tengano conto della sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto in termini di rischi applicabili per investire nel Comparto Enhanced Commodities e in particolare le sezioni "Uso dei Derivati e altre Tecniche di Investimento", "Rischio di Controparte", "Derivati finanziari su indici o sub-indici", "Total Return Swaps", "Indici sulle Materie Prime", e "Exchange traded notes". Gli investitori considerino questi rischi extra nel momento in cui valutano i potenziali benefici dell'investimento in questo Comparto. Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati per ottenere l'esposizione a indici su materie prime o sub-indici composti da contratti a termine su prodotti fisici. L'uso di tali strumenti finanziari derivati per fini di investimento può aumentare il profilo di rischio del Comparto. Si prega di consultare il prospetto completo per ulteriori informazioni riguardo i rischi di investimento nella SICAV.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** Iret net**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (checomprendono le commissioni e spese da corrispondere alGestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

- (i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;
- (ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;
- (iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;
- (iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;
- (v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);
- (vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;
- (vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**Denominazione:****Gestore:** FRANKLIN ADVISERS, INC.**Data di inizio operatività:** 18/03/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FT1002**Codice ISIN:** LU0592650674**Finalità:** Il principale obiettivo d'investimento del Comparto è di ottenere un elevato livello di rendimento. Come obiettivo d'investimento secondario, il Comparto persegue la rivalutazione del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli di debito di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti. Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi mutui bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteche e da altre attività patrimoniali e titoli convertibili.

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli di debito a basso rating e non investment grade di emittenti di tutto il mondo. Per poter perseguire il proprio obiettivo, il Comparto può utilizzare diversi strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficace del portafoglio, oltre che per aumentare il rendimento degli investimenti. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati sui mercati regolamentati o over-the-counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e cross forward (ognuno dei quali può risultare in esposizioni valutarie negative), contratti future (compresi quelli su titoli governativi) e opzioni. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e di altri OIC, fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli legati al credito e fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli in default e partecipare a transazioni ipotecarie dollar roll. Il Comparto potrà inoltre valutare opportunità d'investimento temporaneo e/o corollario in altri tipi di strumenti finanziari, ad esempio titoli governativi, azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni, warrant, titoli e obbligazioni convertibili in azioni ordinarie. Gli investimenti in paesi dei Mercati Emergenti, strumenti finanziari derivati, titoli in default e titoli noninvestment grade sono soggetti a un livello di rischio più elevato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati globali, compresi Mercati emergenti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** -Rischio del credito-Rischio dei titoli legati al credito-Rischio dei titoli di debito in default-Rischio derivativo-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di cambio-Rischio di liquidità-Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può utilizzare diversi strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficace del portafoglio, oltre che per aumentare il rendimento degli investimenti. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati sui mercati regolamentati o over-the-counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e cross forward (ognuno dei quali può risultare in esposizioni valutarie negative), contratti future (compresi quelli su titoli governativi) e opzioni.**Tecnica di gestione:** TOP DOWN**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** AH**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,25**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.

I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società: www.franklintempleton.it.

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds**Denominazione:****Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 02/04/2009**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** TH2013**Codice ISIN:** GB00B3FQM304**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investire il patrimonio essenzialmente in azioni di società di medie e grandi dimensioni del Nord America ovvero che svolgano una parte significativa della propria attività in Nord America.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Nord America**Categorie di emittenti:** Private e governativi.**Specifici fattori di rischio:** Investimenti in strumenti derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Utilizzo dei warrants e future.**Tecnica di gestione:** Bottom Up.**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** Iret net (euro hedged)**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (che comprendono le commissioni e spese da corrispondere al Gestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;

(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;

(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;

(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;

(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);

(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;

(vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: MUZINICH FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Muzinich & Co. (Irlanda) Limited**Data di inizio operatività:** 02/12/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine**Codice Skandia:** MU4001**Codice ISIN:** IE0033758917**Finalità:** offrire agli investitori avversi del rischio rendimenti superiori a quelli offerti da titoli di Stato a breve termine o da fondi del mercato monetario.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà costantemente almeno il 60% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli investment grade o durante l'investimento in tali

titoli, il Comparto potrà detenere beni liquidi accessori in conformità ai requisiti della Banca Centrale. Il Comparto manterrà un portafoglio con un rating medio di investimento pari almeno a BBB-/Baa3 o superiore assegnato da Standard and Poors e/o Moody's (o ritenuto equivalente dal Gestore degli Investimenti). Il Comparto potrà investire fino al 40% del Valore Patrimoniale Netto in titoli non investment grade. Il rating minimo ammissibile di un titolo sarà B3/B- assegnato da una qualsiasi agenzia di rating (o ritenuto equivalente dal Gestore degli Investimenti). Gli investimenti del Comparto saranno ben diversificati tra un'ampia varietà di emittenti e settori. La durata media più lunga sarà di due anni senza emissioni singole di durata superiore a tre anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Usa ed Europa (per le obbligazioni statali si ricercano titoli quotati o negoziati su un Mercato Riconosciuto).**Categorie di emittenti:** obbligazioni societarie, Buoni del Tesoro e obbligazioni emesse da enti statali.**Specifici fattori di rischio:** Rischio sulle Obbligazioni Corporate: il Comparto potrà investire in titoli di debito classificati nelle categorie più basse dalle varie agenzie di rating del credito. Il Comparto potrà quindi rappresentare un rischio maggiore rispetto ai fondi che non investono in tali titoli. Si noti anche che l'investimento in titoli emessi da società può rappresentare un rischio maggiore rispetto ai titoli di Stato.**Liquidità e Rischio di Default**

Nel caso in cui il Comparto investa in titoli con rating inferiore al grado investimento, la liquidità relativa a tali titoli potrebbe essere bassa. Inoltre, gli investimenti in titoli con rating inferiore al grado investimento potrebbero dare luogo a un maggiore rischio di default rispetto agli investimenti in titoli con rating di grado investimento.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto utilizzerà tecniche e strumenti, quali future, opzioni, contratti di prestito titoli, CDS (esclusivamente per acquistare protezione) swap su tassi di interesse e forward su valute, esclusivamente a fini di copertura e/o per proteggersi dai rischi di cambio.**Tecnica di gestione:** Il Comparto vuole offrire agli investitori avversi al rischio rendimenti superiori, a bassa volatilità che siano maggiori di quelli offerti da titoli di Stato a breve termine o da fondi del mercato monetario. Il Comparto cerca di fornire rendimenti che siano superiori in maniera significativa alle obbligazioni di stato biennali emesse da governi con rating pari ad almeno A+ assegnato da Standard and Poor's e/o Moody's o equivalenti, quali il governo degli Stati Uniti o i governi dei paesi membri dell'Unione Europea. Il Comparto investirà in un portafoglio ben diversificato di titoli affidabili che offrono interessanti caratteristiche di rischio-rendimento. Il processo di ricerca proprietario del Gestore degli Investimenti è particolarmente rivolto al guadagno. Le decisioni di investimento sono effettuate sulla base di analisi quantitative e qualitative utilizzando modelli e proiezioni finanziarie create internamente. I portafogli diversificati sono creati con attenzione per riflettere le decisioni del Gestore degli Investimenti circa il merito del credito e del settore. Il Gestore degli Investimenti enfatizza una rigorosa e attiva disciplina di vendita per attenuare la volatilità verso il basso.**Parametro di riferimento:** BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR**Classi di quote:** EUR acc**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,45**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto attingerà al proprio patrimonio per pagare tutte le commissioni, costi e spese, incluse le Spese e gli Esborsi Amministrativi, o sostenute dal Gestore e dal Trustee e relative alla gestione, amministrazione e funzionamento ordinari del Comparto. Tali commissioni, spese ed esborsi a carico del Comparto includono spese di audit, spese legali, spese remunerative dei servizi degli agenti di pagamento, dei distributori, della banca corrispondente ecc. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è calcolato in ciascun giorno lavorativo (Giorno di Trattazione) e sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo oltre che sul sito www.muzinich.com.

Denominazione Società: MUZINICH FUNDS

Denominazione:

Gestore: Muzinich & Co. (Irlanda) Limited**Data di inizio operatività:** 14/02/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** MU4002**Codice ISIN:** IE00B2R9B880**Finalità:** ottenere rendimenti superiori alla media, che eccedano quelli offerti dai titoli di stato con rating AA/A.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Gestore degli Investimenti intende investire in un portafoglio diversificato di attività che consisterà prevalentemente in obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile. Il rating medio del portafoglio d'investimento del Comparto sarà Baa3 o BBB- o superiore, assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o un rating equivalente (come determinato dal Gestore degli Investimenti). Il Comparto investirà in ogni momento almeno il 60% del proprio Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni investment grade o, in attesa di un investimento in tali obbligazioni investment grade, il Comparto può detenere attività liquide accessorie in conformità con i requisiti della Banca Centrale. Non può essere investito più del 40% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto in obbligazioni sub-investment grade, in quanto il rating di credito minimo consentito al momento dell'acquisto è pari a B3 o B- assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o un rating equivalente (come determinato dal Gestore degli Investimenti). Il Comparto non investirà in azioni.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile quotate e/o negoziate in un Mercato Riconosciuto, che siano state prevalentemente emesse da società domiciliate o con sede principale nel Nord America, nell'Unione Europea o negli Stati Membri dell'OCSE.**Categorie di emittenti:** Il Comparto mira ad investire in obbligazioni emesse da società che, in base alle ricerche effettuate, soddisfino i criteri del Gestore degli Investimenti al fine di offrire caratteristiche convincenti relative a rischi/profitti finanziari**Specifici fattori di rischio:** Nel caso di una Classe hedged, il Gestore degli Investimenti proverà (esclusivamente ai fini della Gestione Efficiente del Portafoglio) a ridurre il rischio di una svalutazione utilizzando strumenti finanziari con opzioni e contratti forward su valute. Gli investitori devono considerare che questa strategia può sostanzialmente limitare i Sottoscrittori della relativa Classe hedged dal trarre vantaggio da un calo della Valuta di Denominazione della Classe rispetto alla Valuta Base o qualsiasi altra valuta in cui il Comparto investe. In tal caso, i Sottoscrittori della Classe hedged del Comparto possono essere esposti ad oscillazioni del Valore Patrimoniale Netto per Quota che riflettono i profitti/perdite e i costi dei relativi strumenti finanziari.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può, in conformità con i requisiti della Banca Centrale e il Processo di Gestione del Rischio per il Fondo depositato presso la Banca Centrale, utilizzare strumenti finanziari derivati, per fini di copertura e Gestione Efficiente del Portafoglio così come definiti nel Prospetto.**Tecnica di gestione:** Il Gestore degli Investimenti definisce le esposizioni ambientali come l'impatto ambientale di una società, riconoscendo che le pratiche ambientali dannose possono essere non solo nocive per le persone, ma che la responsabilità per tale impatto può essere onerosa per una società. Le società saranno valutate sia per il loro impatto ambientale assoluto sia per il loro impatto relativo rispetto ad altre aziende dello stesso settore. Il Gestore degli Investimenti definisce l'esposizione sociale come l'interazione di una società con i soggetti coinvolti nella sua attività e con l'intera comunità che supporta le sue operazioni. Il Gestore degli Investimenti riconosce che diverse società in differenti settori hanno esposizioni che saranno valutate nell'ambito del settore di riferimento. Il Gestore degli Investimenti ritiene che l'esposizione della governance aziendale comprende, a titolo esemplificativo, pratiche di trasparenza e standard etici di una società. Il Comparto sarà assistito nella valutazione della efficienza delle società sotto il profilo ESG da consulenti ESG esperti e indipendenti. Il Gestore degli Investimenti, attraverso i suoi consulenti ESG, monitorerà la costante conformità delle società comprese nel portafoglio con gli standard ESG del Fondo.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** EUR hedged acc**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto attingerà al proprio patrimonio per pagare tutte le commissioni, costi e spese, incluse le Spese e gli Esborsi Amministrativi, o sostenute dal Gestore e dal Trustee e relative alla gestione, amministrazione e funzionamento ordinari del Comparto. Tali commissioni, spese ed esborsi a carico del Comparto includono spese di audit, spese legali, spese remunerative dei servizi degli agenti di pagamento, dei distributori, della banca corrispondente ecc. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è calcolato in ciascun giorno lavorativo (Giorno di Trattazione) e sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo oltre che sul sito www.muzinich.com.

Denominazione Società: Aviva Investors Monétaire**Denominazione:****Gestore:** Aviva Investors France**Data di inizio operatività:** 27/08/2009**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** AV5001**Codice ISIN:** FR0010738229**Finalità:** conseguimento di una performance, al netto delle spese di gestione, superiore all'indice EONIA, assicurando al contempo un regolare progresso del suo valore di liquidazione.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in titoli di credito e strumenti del mercato monetario a tasso fisso, variabile o rinegoziabile denominati in euro, che potranno appoggiarsi, a scopo di copertura, su operazioni swap o di pronti contro termine. Le operazioni saranno in maggior parte realizzate su titoli la cui scadenza alla data di acquisizione è inferiore a 3 mesi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** area euro**Categorie di emittenti:** settore pubblico o al settore privato, all'area dell'euro o all'OCSE.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito: l'emittente di un titolo di credito detenuto dall'OICVM non è più in grado di pagare le cedole o di rimborsare il capitale.

Rischio di controparte: inadempienza di una controparte o sua incapacità di far fronte ad una serie di obblighi contrattuali nel quadro di un'operazione over-the-counter conclusa con l'OICVM. Rischio tasso di interesse.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Mercato monetario bottom-up**Parametro di riferimento:** EONIA Capitalis Jour TR EUR**Classi di quote:** E**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,11**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le commissioni spettanti all'OICVM servono a compensare le spese sostenute dall'OICVM stesso per investire o disinvestire le attività che gli sono state affidate. Le commissioni non accreditate all'OICVM spettano alla società di gestione, ai distributori, ecc.**Spese di funzionamento e di gestione**

Queste spese coprono tutte le spese addebitate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di borsa, ecc.) nonché l'eventuale commissione di movimentazione, che può essere in particolare percepita dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- commissioni di movimentazione addebitate all'OICVM;

- parte del reddito delle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli. Per ulteriori dettagli relativamente alle spese effettivamente addebitate all'OICVM, consultare il documento le informazioni chiave per l'investitore.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Periodicità per il calcolo del valore patrimoniale netto: giornaliera.

Il valore patrimoniale netto viene calcolato quotidianamente sulla borsa di Parigi, ad eccezione dei giorni di festività legale, sulla base della quotazione di chiusura nei giorni diversi dal venerdì. Viene pubblicato sul sito web della compagnia

Denominazione Società: Dexia Money Market**Denominazione:****Gestore:** Dexia Asset Management**Data di inizio operatività:** 16/07/1990**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** DE5001**Codice ISIN:** LU0093583077**Finalità:** Ottimizzare la gestione del loro capitale a breve termine**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto sarà esclusivamente investito in strumenti del mercato monetario (compresi ABS, MBS e Money Market Derivatives con scadenza residua inferiore a 12 mesi), in obbligazioni con scadenza residua inferiore a 12 mesi o con tasso di interesse rivedibile almeno annualmente, nonché in depositi, liquidità e strumenti finanziari assimilabili, in termini di rendimento, ad uno dei prodotti summenzionati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** primari emittenti o garantiti da garanti di prim'ordine (investment grade BBB-/Baa3).**Specifici fattori di rischio:** Non sono evidenziati specifici fattori di rischio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto potrà inoltre ricorrere ad altri prodotti derivati, unicamente a fini di copertura e nel rispetto della politica di investimento descritta in precedenza.**Tecnica di gestione:** Prevalentemente 100% top-down**Parametro di riferimento:** EONIA**Classi di quote:** classic**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,18***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,45**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni percepite dalla Banca Depositaria

Tali commissioni non includono le spese e gli esborsi (spese per le comunicazioni elettroniche e telefoniche, telefax; spese di conferma bancaria, di stampa, di pubblicazione e di spedizione, ecc.) sostenuti dalla Società di Gestione, dai suoi delegati e/o dalla Banca Depositaria nell'esercizio delle loro funzioni. Sono a carico della SICAV le spese di costituzione e collocamento, ivi comprese le spese di redazione e di stampa del presente Prospetto, le spese notarili e amministrative, i costi di stampa dei certificati azionari, nonché i costi relativi all'ammissione delle azioni della SICAV alla quotazione presso la Borsa valori di Lussemburgo.

Gli oneri e le spese derivanti all'aggiornamento del presente Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi. La SICAV si farà carico di tutti i costi attinenti alla propria gestione (ivi compresi gli emolumenti e le spese di trasferta o altre spese sostenute dagli amministratori, le commissioni di Banca Depositaria e dei suoi corrispondenti, le commissioni e le spese dovute alla Società di Gestione e ai suoi delegati, agli agenti pagatori, ai consulenti indipendenti, oltre alle spese per i servizi legali e di revisione), nonché i costi di stampa e distribuzione dei prospetti e delle relazioni annuali e semestrali, i costi pubblicitari, le commissioni d'intermediazione, le imposte, le tasse, i contributi e gli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, le spese di registrazione della SICAV, le spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative, i canoni dovuti alle autorità di controllo dei paesi in cui le sue azioni sono offerte, nonché le spese di spedizione, telefono e telex.

Gli oneri e le spese derivanti all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto. Gli oneri e le spese che non sono attribuibili ad un determinato comparto saranno imputati ai vari comparti in parti uguali o, qualora gli importi in gioco lo giustifichino, proporzionalmente alle loro rispettive attività nette. Tali oneri e spese saranno possibilmente imputati in un primo tempo ai ricavi di investimento del comparto o dei comparti interessati. Gli oneri e le spese riconducibili a un determinato comparto verranno imputate direttamente ad esso.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario per azione di ogni comparto e/o per classe di azioni di ciascun comparto, sono resi pubblici a ogni data di valutazione, presso la sede legale della SICAV in Lussemburgo e sul sito della compagnia.

Denominazione Società: Dws invest sicav**Denominazione:****Gestore:** Dws investment s.a.**Data di inizio operatività:** 01/07/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** DW2009**Codice ISIN:** LU0507265923**Finalità:** conseguimento di un rendimento superiore alla media.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% del patrimonio del comparto è investito in azioni di emittenti nazionali ed esteri per le quali si prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Non sono evidenziati specifici fattori di rischio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** La selezione delle azioni si avvale dei seguenti criteri, di primaria importanza: maggiori rendimenti da dividendi rispetto alla media del mercato,

costanza dei rendimenti da dividendi e della crescita, crescita degli utili nella prospettiva storica e futura, rapporto prezzo/utile. Oltre ai suddetti criteri, ci si basa sullo sperimentato processo di stock picking del Gestore, ossia, vengono analizzati i dati fondamentali di una società, quali per esempio qualità del bilancio, capacità di gestione, redditività, concorrenzialità e valutazione. Gli stessi criteri possono essere ponderati diversamente e non sempre devono essere presenti contemporaneamente.

Parametro di riferimento: MSCI World High Div Yld NR**Classi di quote:** Ic**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Potranno essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissioni spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda della classe di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolate attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo in Lussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento, e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolate con la commissione.;» la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalmente in funzione dei valori patrimoniali custoditi (escluse le spese di transazione della banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolate attraverso la commissione.;» la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione.;» spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e all' gestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e alla pubblicazione dello

statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scritte presentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.

Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la *taxe d'abonnement*), oltre alle eventuali imposte connesse alle spese di gestione e di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito titoli effettuate per conto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non saranno a carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispetto al compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate al fondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: www.dws.com.

Denominazione Società: Henderson gartmore fund**Denominazione:****Gestore:** Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 29/10/2004**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** HE2011**Codice ISIN:** LU0200080918**Finalità:** mira ad ottenere un rendimento a lungo termine, superiore a quello solitamente ottenuto dai mercati azionari dell'America Latina**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in qualunque momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in:

- società che abbiano la propria sede legale nei paesi dell'America Latina,
- società che non hanno la propria sede legale in paesi dell'America Latina ma che svolgono una parte predominante della propria attività in tali paesi, oppure sono holding che possiedono prevalentemente società aventi la propria sede legale nei paesi dell'America Latina.

Aree geografiche/mercati di riferimento: America latina**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investe in azioni, che potrebbero risultare caratterizzate da una volatilità maggiore rispetto ad altre classi di attivi quali liquidità o titoli obbligazionari. E' esposto alle fluttuazioni dei tassi di cambio, che potrebbero comportare un aumento o una riduzione del valore degli investimenti indipendentemente dalle posizioni sottostanti.

Il Comparto investe in mercati emergenti che tendono ad essere soggetti a una volatilità maggiore rispetto ai mercati consolidati, esponendo così l'investitore a un rischio maggiore. È necessario inoltre valutare altri fattori di rischio, quali la situazione politica ed economica.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il team analisi e processi mira a raggiungere una chiara definizione dei risultati delle analisi attraverso la generazione di profitti a lungo termine e previsioni cash-flow orientati al prezzo ("price target"). Tale obiettivo utilizza il metodo "discounted cash flow", ovvero la ricerca di reddito futuro del portafoglio al fine di accertare il valore reale della compagnia.**Parametro di riferimento:** MSCI EM Latin America NR**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Diritti di Custodia

La Società pagherà alla Banca Depositaria come remunerazione, quei diritti di custodia e quelle commissioni e costi per transazione concordati di volta in volta per iscritto. Tali oneri matureranno giornalmente e saranno pagati alla Banca Depositaria posticipatamente con cadenza mensile. I diritti di custodia sono conformi alla normale prassi in Lussemburgo e sono calcolati sulla base di una percentuale del patrimonio netto della Società unitamente ad un importo fisso per transazione.

Commissione di Amministrazione

L'Agente di Amministrazione Centrale percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto della Società. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Commissione per l'Agente Pagatore

L'Agente Pagatore percepirà una commissione in relazione ai servizi forniti.

Commissione per l'Agente per le Registrazioni L'Agente per le Registrazioni percepirà una commissione quale corrispettivo per i servizi forniti e per le ragionevoli spese vive. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Spese Annuali

Gli Amministratori si sono impegnati a limitare le spese annuali (diverse dalla Commissione di Gestione Annuale, dalla Commissione di Performance, dall'Onere di Diluizione ove applicabile, dalle spese

relative all'acquisto ed alla vendita degli investimenti e dai costi di copertura) a carico di ciascuna Classe di Azioni della Società, ad un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto per Azione medio di tale Classe di Azioni.

Il bilancio semestrale non certificato ed il bilancio annuale certificato della Società comprenderanno una relazione in dettaglio sulla attuale politica degli Amministratori in merito alle spese per tale periodo contabile. Qualunque altra spesa della Società superiore alla soglia massima sarà a carico dal Gestore degli Investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi delle Azioni sono reperibili sul sito www.henderson.com e presso la sede legale della Società in Lussemburgo. Essi sono inoltre pubblicati giornalmente su alcuni quotidiani europei e su diversi siti internet globali, e sono forniti esclusivamente a fini informativi.

Denominazione Società: M&G Global Dividend Fund**Denominazione:****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 18/07/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** MG2005**Codice ISIN:** GB00B39R2S49**Finalità:** Il comparto punta a generare un rendimento da dividendi superiore alla media di mercato. Il comparto punta ad accrescere le distribuzioni a lungo termine, massimizzando al contempo il rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale).**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in una gamma di titoli azionari globali.

L'esposizione del comparto a titoli azionari globali può essere acquisita tramite l'uso di derivati. Il comparto può investire in un'ampia gamma di aree geografiche, settori e capitalizzazioni di mercato. Il comparto può altresì investire in altre attività quali organismi di investimento collettivo, altri valori mobiliari, liquidità e strumenti quasi monetari, depositi, warrant, strumenti del mercato monetario e derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono i seguenti: Tassi di cambio, Rischi associati alle Classi di Azioni Coperte, Investimenti in strumenti derivati, Rischio relativo alla controparte, Restrizioni a investimenti stranieri, Inflazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La Società può, in conformità al COLL Sourcebook, fare ricorso a strumenti derivati ai fini di gestione efficiente del portafoglio (copertura inclusa) e di investimento. È possibile effettuare un'operazione in strumenti derivati o un'operazione a termine solo se l'esposizione massima, in termini di capitale o capitale figurativo creato dall'operazione in cui l'organismo sia o possa essere impegnato tramite un altro soggetto è coperta globalmente.**Tecnica di gestione:** Si utilizza l'analisi bottom up, strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del presente Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'ACD. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'ACD e, ove non corrisposti dall'ACD, i compensi del Gestore degli investimenti; le commissioni di intermediazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società; le passività derivanti da unificazioni, fusioni o ristrutturazioni; il compenso spettante alla Società di Revisione.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web www.mandg.co.u.

Denominazione Società: Threadneedle Specialist Investment Funds**Denominazione:****Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 29/08/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** TH4005**Codice ISIN:** GB00B3CD6J84**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto consiste nel conseguire un rendimento totale, principalmente grazie alla percezione di reddito, oltre che una moderata crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in titoli di stato in valuta locale e in buoni del Tesoro, in obbligazioni societarie emesse in valuta locale, in liquidità o strumenti

quasi monetari, in strumenti di cartolarizzazione, in operazioni a termine in valuta e in altre tipologie di derivati. La politica di investimento consiste nella gestione attiva di un'esposizione prevalentemente orientata alle valute locali dei mercati emergenti e ai titoli di debito in valute locali dei mercati emergenti emessi da paesi in Mercati Emergenti e/o da aziende in Mercati Emergenti, o che svolgono una parte significativa della propria attività, in Mercati Emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti ovvero paesi che sono definiti "in via di sviluppo" o "emergenti" dal MSCI Emerging Markets Free Index o quelli non compresi nell'elenco dei paesi OCSE.**Categorie di emittenti:** Aziende che svolgono una parte significativa della propria attività, in Mercati Emergenti.**Specifici fattori di rischio:** Analisi del rischio per: maturity yield, asset allocation, valute, rischio di credito, rischio di settore e paese.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. In conformità alla politica di investimento, l'ACD investe in prodotti derivati e operazioni a termine. In particolare, al fine di acquisire esposizione corta e leva finanziaria, l'ACD può fare ricorso a prodotti derivati e di volta in volta considerare la copertura valutaria e l'esposizione a tassi d'interesse. L'ACD può inoltre investire in prodotti derivati nell'ottica di assumere un'esposizione lunga. L'ACD può fare ricorso a prodotti derivati per acquisire un'esposizione corta agli attivi.**Tecnica di gestione:** Sistema di analisi finanziaria in cui le migliori opportunità d'investimento vengono individuate analizzando e valutando prima la situazione economica generale dei vari Paesi, poi quella dei vari settori produttivi e infine quella delle singole società in un processo di selezione progressiva.**Parametro di riferimento:** JPM GBI EM Global Diversified TR**Classi di quote:** Iret gross**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) possono essere a carico della Società. A ciascun Comparto istituito dopo il 1° giugno 2003 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti:(a) commissioni e spese di spettanza dell'ACD (Authorised Corporate Director) e del Depositario;(b) spese sostenute nell'acquisizione, detenzione e alienazione di investimenti;(c) imposte e tasse dovute dalla Società;(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;(e) eventuali importi a carico della Società nel riconoscimento di indennità previste nell'Atto costitutivo o accordi intercorsi con qualsiasi funzionario della Società;(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove leAzioni sono o potrebbero essere distribuite;(g) compensi e spese dei revisori; e(h) commissioni e spese legate alle quotazioni delle Azioni in una qualsiasi Borsa valori.L' ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate,comprese le commissioni del conservatore;(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV;(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto); e(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni,bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato e il prospetto semplificato per uso in giurisdizioni al di fuori del Regno Unito al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

Denominazione Società: Threadneedle Investment Funds**Denominazione:****Gestore:** Threadneedle Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 05/03/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** TH2014**Codice ISIN:** GB00B0WHN872**Finalità:** Conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe essenzialmente in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo. Il portafoglio può essere concentrato a livello geografico o di posizioni in termini di titoli e settori, la qual cosa può determinare maggiori livelli di volatilità. Ove lo ritenga opportuno, il fondo può inoltre investire in altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari e strumenti del mercato monetario).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale**Categorie di emittenti:** Società di tutto il mondo.**Specifici fattori di rischio:** Il fondo gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Alle società assimilate a OICVM il Regolamento FSA consente l'uso di prodotti derivati e operazioni a termine a fini sia di investimento che di EPM, ivi incluse vendita allo scoperto e leva finanziaria. Gli investitori devono valutare l'esposizione potenziale agli strumenti derivati nel quadro generale dei propri investimenti. Ai sensi del Regolamento FSA, ogni Comparto è autorizzato all'utilizzo di strumenti derivati a fini di EPM.**Tecnica di gestione:** Sistema di analisi finanziaria in cui le migliori opportunità d'investimento vengono individuate analizzando e valutando prima la situazione economica generale dei vari Paesi, poi quella dei vari settori produttivi e infine quella delle singole società in un processo di selezione progressiva.**Parametro di riferimento:** MSCI World (2)**Classi di quote:** Iret net**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) sono state addebitate all'ACD (Authorised Corporate Director) o ad altre società del suo gruppo. A ciascun Comparto istituito dopo il mese di novembre 1997 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto le somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) le commissioni e spese di spettanza dell'ACD (che comprendono le commissioni e spese da corrispondere al Gestore) e del Depositario;

(b) spese sostenute nell'acquisizione e alienazione di investimenti;

(c) imposte e tasse dovute dalla Società;

(d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti;

(e) eventuali importi dovuti dalla Società in relazione a indennità previste dall'Atto costitutivo o da accordi stipulati con funzionari della Società;

(f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite;

(g) competenze e spese dei revisori.

L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione:

(i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore;

(ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti;

(iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV e dei prezzi;

(iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società;

(v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto);

(vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato, al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione;

(vii) le commissioni relative alla quotazione delle Azioni sulla Borsa di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni sul regime dei costi, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: www.threadneedle.com

Denominazione Società: ATOMO**Denominazione:****Gestore:** Casa4Funds Luxembourg European Asset Management SA**Data di inizio operatività:** 18/03/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** AT1001**Codice ISIN:** LU0386704927**Finalità:** generare un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo in diversi strumenti consentiti.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Comparto investirà il suo intero patrimonio direttamente in:

titoli azionari senza alcuna limitazione geografica, strumenti obbligazionari, incluse obbligazioni ordinarie e a tasso variabile, obbligazioni convertibili, a cedola zero, buoni di stato e del tesoro, senza alcun limite di durata o rating

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** dato non previsto**Specifici fattori di rischio:** rischio credito-rischio cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può impiegare strumenti derivati, quotati su un mercato regolamentato a fini di copertura dei rischi di portafoglio (es. rischio valutario, rischio delle azioni o rischio di tasso) e per una gestione efficiente del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società di Gestione riceverà inoltre una commissione di amministrazione, con la quale retribuirà l'Agente Amministrativo, pari al massimo allo 0.20% all'anno, pagabile mensilmente e basata sul patrimonio netto medio del Comparto durante ogni mese. La commissione di amministrazione è soggetta ad un minimo di euro 13.500 per anno per Comparto con un calcolo del valore patrimoniale netto settimanale di euro 16.500 per anno per Comparto con un calcolo del valore patrimoniale netto giornaliero.

La Società di Gestione fatturerà al Fondo 12'500 EUR annui per comparto per le spese di intermediazione e di pre-matching, nonché per i costi di marketing lodi sviluppo del sito web, per l'assistenza legale e per l'attività di distribuzione ed altri servizi necessari al Fondo così come riportato nel contratto di gestione del Fondo.

La Banca Depositaria riceverà una commissione di deposito corrispondente allo 0.05% all'anno, pagabile trimestralmente, e basata sul patrimonio netto medio del Fondo con un minimo di euro 12.500 all'anno per Comparto.

Quale contropartita per i servizi di domiciliazione erogati al Fondo la Società di Gestione, che opera come Agente Domiciliatario, riceverà una commissione di domiciliazione pari a euro 5.000 l'anno per Comparto.

Il Fondo sostiene tutti i costi operativi inclusi, ma non solo, il costo di acquisto e di vendita dei titoli portafoglio, commissioni di regolamento, imposte governative, tasse, commissioni e spese vive degli Amministratori, inclusa la loro copertura assicurativa, le spese legali e di revisione, le spese per la stampa e la pubblicazione, i costi di preparazione dei prospetti, relazioni finanziarie e altri documenti per gli Azionisti, spese postali, telefono e telex. Il Fondo sostiene inoltre le spese pubblicitarie e i costi per la preparazione del presente Prospetto e altre commissioni di registrazione. Tutte le spese sono tenute in considerazione nella determinazione del valore patrimoniale netto delle azioni di ciascun Comparto.

Tutte le spese sostenute dal Fondo saranno inizialmente a carico degli utili degli investimenti del Fondo.

Il Fondo sostiene tutti i costi operativi inclusi, ma non solo, il costo di acquisto e di vendita dei titoli portafoglio, commissioni di regolamento, imposte governative, tasse, commissioni e spese vive degli Amministratori, inclusa la loro copertura assicurativa, le spese legali e di revisione, le spese per la stampa e la pubblicazione, i costi di preparazione dei prospetti, relazioni finanziarie e altri documenti per gli Azionisti, spese postali, telefono e telex. Il Fondo sostiene inoltre le spese pubblicitarie e i costi per la preparazione del presente Prospetto e altre commissioni di registrazione. Tutte le spese sono tenute in considerazione nella determinazione del valore patrimoniale netto delle azioni di ciascun Comparto.

Tutte le spese sostenute dal Fondo saranno inizialmente a carico degli utili degli investimenti del Fondo. Per maggiori informazioni più dettagliate consultare il Prospetto Informativo della Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia

Denominazione Società: Invesco funds**Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 14/12/2006**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** IV4007**Codice ISIN:** LU0275062247**Finalità:** realizzare una crescita del capitale nel lungo termine e un reddito elevato.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno due terzi dei suoi attivi totali (al netto degli attivi liquidi accessori) in un'allocatione flessibile di liquidità, titoli di debito (comprese obbligazioni corporate e obbligazioni emesse da organismi soprannazionali) e strumenti finanziari derivati, espressi nella valuta dei paesi emergenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** organismi soprannazionali**Specifici fattori di rischio:** Rischio credito-Rischio cambio-Rischio mercato**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified TR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Onorari degli Agenti di Servizio

La Società di Gestione riceverà dalla SICAV una commissione aggiuntiva riportata all'Appendice A per ciascun Comparto. Da questo importo la Società di Gestione pagherà le commissioni dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario e Societario e dell'Agente Preposto ai Registri ed ai Trasferimenti, nonché le commissioni dei fornitori di servizi e quelle sostenute nei luoghi dove la SICAV è registrata. Tali commissioni saranno calcolate ciascun Giorno Lavorativo sulla base del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto ad un tasso concordato di volta in volta con la Società di Gestione e pagate mensilmente.

Commissione della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà una commissione calcolata mensilmente a un'aliquota annuale massima pari allo 0,0075% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto all'ultimo Giorno lavorativo di ciascun mese solare (o a un'eventuale aliquota superiore che la Banca Depositaria e la SICAV potranno in qualsiasi momento concordare), più IVA (se applicabile); tale commissione verrà pagata mensilmente. Inoltre, la Banca Depositaria addebiterà a ciascun Comparto

commissioni di custodia e di servicing ad aliquote diverse, a seconda del Paese in cui gli attivi di un Comparto vengono detenuti, e che ora sono comprese tra 0,001% e 0,45% del valore patrimoniale netto degli attivi investiti in tale Paese, più IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

Alcune classi di Azioni sono tenute al pagamento di una commissione annua di distribuzione, come meglio descritto nell'Appendice A. Tale commissione di distribuzione sarà pagata ai sub-distributori come remunerazione della

prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui

a mero titolo d'esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

Altre spese a carico della SICAV comprendono imposte di bollo, tasse, commissioni ed altri costi di negoziazione, costi di cambio, commissioni bancarie, spese di registrazione relative agli investimenti, costi di assicurazione e sicurezza, onorari e spese dei Revisori, la remunerazione e le spese dei propri amministratori e dirigenti, tutte le spese sostenute per

l'incasso di reddito e alcune altre spese sostenute per l'amministrazione della SICAV e per l'acquisizione, detenzione e liquidazione di investimenti. La SICAV sarà anche responsabile di tutti i costi per la predisposizione, traduzione, stampa e distribuzione di tutti i rendiconti, comunicazioni, bilanci, Prospetti e relazioni.

Spese di costituzione dei Comparti e/o delle classi di Azioni

Se non prese in carico dalla Società di Gestione o salvo diversa disposizione nell'Appendice B del presente Prospetto informativo, le spese di costituzione di nuovi Comparti e/o classi di Azioni e all'autorizzazione o approvazione di tali nuovi Comparti o classi di Azioni nelle varie giurisdizioni saranno a carico dei Comparti e/o delle classi di Azioni interessate e saranno ammortizzate nei primi cinque anni di vita di tali Comparti e/o classi di Azioni (ma l'ammortamento massimo in un esercizio contabile non potrà superare lo 0,05% del valore patrimoniale netto medio). Le eventuali spese non ammortizzate alla fine dei cinque anni di cui sopra saranno a carico della Società di Gestione. Le spese di costituzione di un Comparto sono ragionevolmente stimate a circa EUR 50.000 (o al loro equivalente).

Attribuzione di Costi e Spese

Ciascun Comparto è responsabile dei costi e spese ad esso specificamente attribuibili. I costi e le spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartiti tra tutti i Comparti in proporzione ai loro rispettivi valori patrimoniali netti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall'Agente Amministrativo, in conformità con l'Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Laffitte Capital Management**Denominazione:****Gestore:** Laffitte Capital Management**Data di inizio operatività:** 11/12/2007**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** LA1001**Codice ISIN:** FR0010762187**Finalità:** Incremento del capitale gestito nel lungo termine**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti / Europa**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito e società di bassa capitalizzazione**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Vengono utilizzati strumenti derivati per la gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo viene calcolato e pubblicato con cadenza giornaliera

Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet**Denominazione:****Gestore:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.**Data di inizio operatività:** 16/01/2012**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** RF1002**Codice ISIN:** AT0000A0SE25**Finalità:** Incremento del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Il rischio di credito: il Fondo investe parte del suo patrimonio (direttamente o mediante derivati creditizi) in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio che il relativo emittente diventi insolvente (oppure veda peggiorare la sua solvibilità) e queste obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario (o derivati creditizi) perdano di valore in tutto o in parte. Il rischio di liquidità: esiste il rischio che una posizione non possa essere liquidata per tempo ad un prezzo adeguato. Questo rischio può portare anche ad una sospensione del rimborso delle quote.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo degli strumenti derivati**Tecnica di gestione:** Top Down**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** unica**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,72***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Oltre alla remunerazione spettante alla Società di gestione, sono a carico del Fondo d'investimento le seguenti spese: a) Costi di transazione Sotto questo nome vanno compresi quei costi derivanti dall'acquisto e dalla vendita di attivi del fondo d'investimento, salvo questi non siano già stati presi in considerazione nell'ambito della valutazione patrimoniale del Fondo. b) Costi per i revisori L'importo della retribuzione dei revisori si orienta da un lato al volume del fondo e dall'altro ai principi d'investimento. c) Costi di pubblicazione Sotto questa voce sono compresi quei costi che sorgono in concomitanza alla redazione e alla pubblicazione delle informazioni rivolte ai comproprietari delle quote previste per legge sia sul territorio nazionale che all'estero. Inoltre è possibile imputare al fondo d'investimento i costi di pubblicazione dei prezzi sul territorio nazionale e all'estero su di un quotidiano a larga distribuzione nonché tutte le spese applicate dall'autorità di controllo derivanti da modifiche necessarie (in particolare di disposizioni contenute nel Regolamento del fondo e nei prospetti di vendita) in seguito a variazioni delle disposizioni di legge. d) Costi per conti bancari e depositi del fondo comune d'investimento (tasse di deposito titoli) La banca depositaria supplica al fondo comune d'investimento le normali tasse di deposito e i costi per la riscossione delle cedole, eventualmente includendo i normali costi bancari per la gestione all'estero di titoli esteri. e) Commissioni spettanti alla banca depositaria La banca depositaria riceve un rimborso mensile per la conduzione della contabilità del fondo, la valutazione giornaliera del fondo d'investimento e la pubblicazione del prezzo. f) Costi per il ricorso a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni Se per il fondo d'investimento si ricorre a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni, le spese effettuate sotto questa posizione vengono raggruppate e addebitate al fondo.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi di emissione e di rimborso delle Quote, vengono calcolati quotidianamente e pubblicati sul sito web della società.

Denominazione Società: Dws invest sicav**Denominazione:****Gestore:** Dws investment s.a.**Data di inizio operatività:** 16/08/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** DW2010**Codice ISIN:** LU0632805262**Finalità:** crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in titoli di stato denominati in renminbi o soggetti a copertura valutaria nei confronti del renminbi e di emittenti cinesi e internazionali. Il comparto può investire fino al 100% del patrimonio in titoli obbligazionari emessi o garantiti dal governo cinese. Il comparto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione europea, dalle autorità locali, da paesi aderenti all'OCSE, o da organismi internazionali pubblici di cui uno o più Stati dell'Unione europea sono membri.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Cina.**Categorie di emittenti:** il governo cinese, le agenzie governative cinesi, gli enti municipali cinesi, le società con sede in Cina o la cui attività prevalente si svolge in Cina.**Specifici fattori di rischio:** Il fondo investe una quota significativa in obbligazioni, il cui valore dipende dalla capacità dell'emittente di fare fronte ai propri impegni di pagamento. Esiste sempre il rischio di mancato pagamento, a seguito del quale l'investimento può subire una perdita. Il fondo è sottoposto a elevati rischi operativi e a rischi legati alla custodia dei titoli. In caso di insolvenza, di violazioni all'obbligo di diligenza o di comportamento indebito della banca depositaria, gli investimenti in custodia possono essere sottratti, in tutto o in parte, alla accessibilità da parte del fondo e a suo danno.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** Ich**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Potranno essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissioni e spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalmente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda della classe di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo in Lussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento, e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolte con la commissione.»; la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalmente in funzione dei valori patrimoniali custoditi (escluse le spese di transazione della banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolte attraverso la commissione.»; la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione;» spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e all'gestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si

prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e all' pubblicazione dello statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scritte presentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.

Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la *taxe d'abonnement*), oltre alle eventuali imposte connesse alle spese di gestione e di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito titoli effettuate per conto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non saranno a carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispetto al compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate al fondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: www.dws.com.

Denominazione Società: Lombard Odier Funds**Denominazione:****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 05/01/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** LO4011**Codice ISIN:** LU0563303998**Finalità:** realizzare reddito regolare e crescita di capitale**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e a breve termine di emittenti non governativi denominati in EUR a cavallo fra gli universi alta qualità e alto rendimento (ossia con giudizio BBB, BB o equivalente).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** non governativi denominati in EUR**Specifici fattori di rischio:** Rischio cambio-Rischio emittente-Rischio credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, derivati creditizi (compresi CDS), derivati su tassi d'interesse, inflazione, valute e volatilità) non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti di cui alla Sezione 4 del Prospetto Informativo della Società di Gestione.**Tecnica di gestione:** Top Down**Parametro di riferimento:** Barclays Euro Agg Corp BBB TR EUR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

Il Distributore può, di volta in volta, retrocedere ai distributori locali, intermediari di vendita, a procuratori d'affari o ad azionisti una quota o la totalità dei propri compensi. Le commissioni di distribuzione spettanti al Distributore per i servizi resi con riferimento alle diverse categorie di Azioni di ciascun Comparto sono indicate nella tabella del Prospetto Informativo della Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito www.funds.lombardodier.com.

Denominazione Società: M&G Global Macro Bond**Denominazione:**

Gestore: M&G Securities Limited
Data di inizio operatività: 15/10/1999
Macro Categoria: Obbligazionario
Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Codice Skandia: MG4002
Codice ISIN: GB00B65PCY96
Finalità: Il comparto mira al reddito e crescita del capitale investito.
Valore quota assegnato: T+0
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo
Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto
Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.
Valuta di denominazione: Usd
Grado di rischio: Medio alto
Qualifica: Dato non previsto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso in qualunque parte del mondo, che comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli emessi dai governi e titoli emessi da società con tasso variabile. Il Fondo può utilizzare derivati per finalità di investimento e di copertura.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti

Categorie di emittenti: Stati e organizzazioni pubbliche internazionali.

Specifici fattori di rischio: Rischio Derivati: il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che non sono garantite da risorse equivalenti; rischio Titoli a reddito fisso; rischio Liquidity: In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. In alcuni casi ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato; rischio Mercati emergenti: il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare derivati per finalità di investimento e di copertura.

Tecnica di gestione: La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: onorari, spese ed esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società, il compenso spettante alla Società di Revisione (ivi compresa l'imposta sul valore aggiunto) e le eventuali spese da questa sostenute. Il Depositario avrà inoltre diritto a essere rimborsato, mediante prelevamento dal patrimonio della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web della società: www.mandg.co.uk

Denominazione Società: MUZINICH FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Muzinich & Co. (Irlanda) Limited**Data di inizio operatività:** 18/06/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** MU4003**Codice ISIN:** IE0032860565**Finalità:** ottenere un elevato livello di reddito e interessanti rendimenti corretti per il rischio.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La strategia Americayield di Muzinich si concentra sull'acquisto di titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in dollari statunitensi emessi principalmente da società nordamericane e che abbiano necessariamente un merito di credito minimo pari o superiore a B3/B-. Il portafoglio è diversificato in modo prudenziale tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-to-worst analoga al mercato di circa quattro anni.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati uniti**Categorie di emittenti:** Titoli emessi principalmente da società nordamericane**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di tasso d'interesse-Rischio di cambio-Rischio di derivato-Rischio operativo.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Top Down in asset allocation- Bottom Up in asset selection**Parametro di riferimento:** BofAML US HY C Pay Constrained TR**Classi di quote:** r euro hedged acc**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto attingerà al proprio patrimonio per pagare tutte le commissioni, costi e spese, incluse le Spese e gli Esborsi Amministrativi, o sostenute dal Gestore e dal Trustee e relative alla gestione, amministrazione e funzionamento ordinari del Comparto. Tali commissioni, spese ed esborsi a carico del Comparto includono spese di audit, spese legali, spese remunerative dei servizi degli agenti di pagamento, dei distributori, della banca corrispondente ecc. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è calcolato in ciascun giorno lavorativo (Giorno di Trattazione) e sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo oltre che sul sito www.muzinich.com.

Denominazione Società: MUZINICH FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Muzinich & Co. (Irlanda) Limited**Data di inizio operatività:** 21/10/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** MU4004**Codice ISIN:** IE00B07RXZ94**Finalità:** ottenere un elevato livello di reddito e interessanti rendimenti corretti per il rischio.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La strategia Transatlanticyield di Muzinich si concentra soprattutto sui titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in

dollari statunitensi ed euro emessi principalmente da società nordamericane

ed europee e che abbiano prevalentemente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. Il portafoglio è diversificato in modo prudentiale tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-toworst analoga al mercato di circa quattro anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente da società nordamericane ed europee**Categorie di emittenti:** Titoli emessi principalmente da società nordamericane ed europee**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di tasso d'interesse-Rischio di cambio-Rischio di cambio-Rischio operativo-**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Top Down in asset allocation- Bottom Up in asset selection**Parametro di riferimento:** BofAML Global HY Europe Issuer BB-B TR**Classi di quote:** r euro hedged acc**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto attingerà al proprio patrimonio per pagare tutte le commissioni, costi e spese, incluse le Spese e gli Esborsi Amministrativi, o sostenute dal Gestore e dal Trustee e relative alla gestione, amministrazione e funzionamento ordinari del Comparto. Tali commissioni, spese ed esborsi a carico del Comparto includono spese di audit, spese legali, spese remunerative dei servizi degli agenti di pagamento, dei distributori, della banca corrispondente ecc. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto d'offerta della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è calcolato in ciascun giorno lavorativo (Giorno di Trattazione) e sarà pubblicato presso la sede legale dell'Agente Amministrativo oltre che sul sito www.muzinich.com.

Denominazione Società: Henderson horizon fund

Denominazione:

Gestore: Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 18/12/2009

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Skandia: HE2015

Codice ISIN: LU0451950314

Finalità: L'obiettivo di investimento del comparto è la crescita del capitale.

Valore quota assegnato: T+0

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Qualifica: Dato non previsto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie denominate in euro e altre obbligazioni di qualsiasi qualità.

Inoltre potrà investire in qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo, strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di insolvenza, rischio di derivati, rischio di concentrazione, rischio di liquidità e rischio di gestione.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto può ricorrere all'uso di tecniche avanzate che utilizzano strategie e strumenti derivati allo scopo di conseguire gli obiettivi e le politiche di investimento del Comparto.

Tecnica di gestione: La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

Una commissione per il servizio di assistenza agli Azionisti è dovuta sulle Azioni di Classe A dagli attivi di ogni Comparto al Distributore al tasso annuo dello 0,5% del patrimonio netto medio giornaliero del relativo Comparto; essa matura giornalmente ed è pagabile ogni mese posticipatamente con riferimento all'attività espletata nel mese precedente. Detta commissione è dovuta al Distributore per i servizi forniti e le spese sostenute in relazione ai contatti continui con i Distributori Autorizzati e per i costi regolarmente rappresentati dal compenso dovuto ai Distributori medesimi.

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

La Banca depositaria ha il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura di servizi alla Società stessa, unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano ritenuti ragionevoli e abituali dagli Amministratori. Le commissioni della Banca depositaria comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Le commissioni della Banca depositaria variano attualmente tra lo 0,02% e lo 0,10% del valore patrimoniale netto a seconda del mercato in cui investe un particolare Comparto.

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

Il Conservatore del Registro, il Segretario, l'Agente per i Trasferimenti e l'Agente amministrativo hanno il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura alla Società dei servizi di registrazione, segreteria, trasferimento ed amministrazione unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano considerati ragionevoli ed usuali dagli Amministratori. Le commissioni del Conservatore del Registro, del Segretario, dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente amministrativo comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Tuttavia, in base al patrimonio netto della Società al 30 giugno 2005, si stima che le commissioni dovute al Conservatore del Registro, al Segretario, all'Agente per i Trasferimenti ed all'Agente amministrativo ogni anno saranno all'incirca pari allo 0,165% del valore patrimoniale netto.

(d) Compenso degli Amministratori

Gli Amministratori che non siano dipendenti di Henderson Group possono ricevere un compenso annuo dagli attivi della Società, che sarà approvato o ratificato dagli Azionisti.

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (ivi comprese le commissioni degli agenti incaricati delle quotazioni), la stampa dei certificati azionari, le relazioni per gli Azionisti, le spese relative al Prospetto informativo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute dagli Amministratori, le spese di registrazione ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza ed ai rappresentanti locali, regolamentari e fiscali nominati nei diversi ordinamenti, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione, le commissioni e gli altri costi sostenuti in relazione alla fornitura e all'uso di benchmark, i costi per il pagamento di dividendi e dei rimborsi ed il costo della pubblicazione del valore patrimoniale netto o di altre informazioni che qualsiasi autorità regolamentare chieda di pubblicare.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo relativo a ciascuna Azione per ciascuna Classe di ogni Comparto si baserà sul valore patrimoniale netto del relativo Comparto espresso nella valuta di riferimento del medesimo e calcolato dall'Agente amministrativo in ciascun Giorno di Negoziazione. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito www.henderson.com.

Denominazione Società: March International**Denominazione:****Gestore:** March Gestion de Fondos**Data di inizio operatività:** 21/12/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** MH2001**Codice ISIN:** LU0566417696**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in titoli trasferibili quotati o negoziati ufficialmente in Europa, negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi i paesi emergenti, di società che operano nell'industria del vino e dei liquori ma anche nelle attività collegate a questo settore (società di distribuzione, produttori di vino, aziende agricole e attività complementari alla produzione e commercializzazione del vino).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo di strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** MSCI World**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società attinge al patrimonio del Comparto interessato per tutte le spese a proprio carico fra cui, a titolo non limitativo, le spese di costituzione, le commissioni (incluse la Commissione di gestione, la Commissione globale e le commissioni di performance dovute alla Società di gestione e al Gestore degli investimenti), le commissioni e le spese per i servizi di contabilità e revisione, la Banca depositaria e i suoi corrispondenti, l'Agente amministrativo, eventuali agenzie di informazione finanziaria, rappresentanti permanenti nei paesi di registrazione, oltre a eventuali altri agenti assunti dalla Società, la remunerazione di Amministratori e funzionari e le spese vive di entità ragionevole degli stessi, la copertura assicurativa, le spese di viaggio di entità ragionevole relative alle riunioni del consiglio, le commissioni e spese per i servizi di revisione contabile e di consulenza legale, eventuali commissioni e spese connesse alla registrazione della Società e al relativo mantenimento presso agenzie governative o Borse valori in Lussemburgo e in qualsiasi altro Paese, le spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di redazione, stampa, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, note esplicative, relazioni periodiche o attestati di registrazione, nonché i costi di eventuali relazioni agli Azionisti, tutti gli oneri fiscali, impositivi, governativi e simili e tutte le altre spese operative, i costi per la pubblicazione dei prezzi di emissione e di rimborso, inclusi i costi di compravendita delle attività, gli interessi, le spese bancarie e di intermediazione, nonché le spese postali, di telefono e telex. La Società ha la facoltà di accantonare le spese amministrative e altre spese a carattere periodico o ricorrente sulla base di un importo stimato, in rate di pari importo nell'arco di un anno o di periodi diversi.

Inoltre, gli oneri e le spese a carico della Società comprenderanno tutti gli oneri e le spese di entità ragionevole sostenuti per conto della stessa tra cui, a titolo non limitativo, le spese di telefono, fax, telex, telegrammi e affrancatura sostenute dalla Banca depositaria per la compravendita dei titoli presenti nel portafoglio di uno o più Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: March International**Denominazione:****Gestore:** March Gestion de Fondos**Data di inizio operatività:** 15/12/2010**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** MH3001**Codice ISIN:** LU0566417423**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe il proprio patrimonio a livello internazionale in titoli di debito, obbligazioni, notes e analoghi strumenti a tasso fisso (inclusi depositi bancari) e variabile, obbligazioni convertibili, notes convertibili e obbligazioni cum warrant, nonché in titoli azionari. Il Comparto non ha un benchmark.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa globale**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo dei derivati.**Tecnica di gestione:** Top Down in asset allocation- Bottom Up in asset selection**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,25**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società attinge al patrimonio del Comparto interessato per tutte le spese a proprio carico fra cui, a titolo non limitativo, le spese di costituzione, le commissioni (incluse la Commissione di gestione, la Commissione globale e le commissioni di performance dovute alla Società di gestione e al Gestore degli investimenti), le commissioni e le spese per i servizi di contabilità e revisione, la Banca depositaria e i suoi corrispondenti, l'Agente amministrativo, eventuali agenzie di informazione finanziaria, rappresentanti permanenti nei paesi di registrazione, oltre a eventuali altri agenti assunti dalla Società, la remunerazione di Amministratori e funzionari e le spese vive di entità ragionevole degli stessi, la copertura assicurativa, le spese di viaggio di entità ragionevole relative alle riunioni del consiglio, le commissioni e spese per i servizi di revisione contabile e di consulenza legale, eventuali commissioni e spese connesse alla registrazione della Società e al relativo mantenimento presso agenzie governative o Borse valori in Lussemburgo e in qualsiasi altro Paese, le spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di redazione, stampa, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, note esplicative, relazioni periodiche o attestati di registrazione, nonché i costi di eventuali relazioni agli Azionisti, tutti gli oneri fiscali, impositivi, governativi e simili e tutte le altre spese operative, i costi per la pubblicazione dei prezzi di emissione e di rimborso, inclusi i costi di compravendita delle attività, gli interessi, le spese bancarie e di intermediazione, nonché le spese postali, di telefono e telex. La Società ha la facoltà di accantonare le spese amministrative e altre spese a carattere periodico o ricorrente sulla base di un importo stimato, in rate di pari importo nell'arco di un anno o di periodi diversi.

Inoltre, gli oneri e le spese a carico della Società comprenderanno tutti gli oneri e le spese di entità ragionevole sostenuti per conto della stessa tra cui, a titolo non limitativo, le spese di telefono, fax, telex, telegrammi e affrancatura sostenute dalla Banca depositaria per la compravendita dei titoli presenti nel portafoglio di uno o più Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Nordea Investment Funds S.A.**Denominazione:****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 05/07/1996**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** ND4001**Codice ISIN:** LU0076315455**Finalità:** il Comparto si propone di abbinare la salvaguardia del capitale degli Azionisti al conseguimento di un adeguato rendimento sull'investimento effettuato.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno due terzi del suo patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in covered bond di elevata qualità creditizia ammessi al listino ufficiale di una borsa valori o negoziati in un altro mercato regolamentato di uno Stato membro dell'OCSE ed emessi da società o istituzioni finanziarie che hanno sede o che esercitano una parte preponderante della propria attività economica in Europa.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Composite index: 1) 50% Iboxx Germany; 2) 40% Iboxx France; 3) 10% Iboxx Spain**Classi di quote:** BP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,24***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Nordea Investment Funds S.A.**Denominazione:****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 22/02/2012**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** ND4003**Codice ISIN:** LU0634509953**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto deve sempre investire principalmente in un portafoglio diversificato di titoli che si adeguino all'obiettivo di investimento.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo di derivati.**Tecnica di gestione:** Top Down**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** BP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Nordea Investment Funds S.A.**Denominazione:****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 15/05/1998**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** ND4002**Codice ISIN:** LU0173781559**Finalità:** Il Comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dall'Azionista offrendo nel contempo un rendimento stabile ed elevato, superiore al tasso d'interesse medio vigente in Norvegia.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno i due terzi del patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in titoli di debito a reddito fisso e/o variabile ad alto rendimento, emessi da mutuatari privati ed enti pubblici, con sede o attività prevalente in Norvegia.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Norvegia**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR**Classi di quote:** BP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,24***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e

alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Nordea Investment Funds S.A.**Denominazione:****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 04/08/1995**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** ND4004**Codice ISIN:** LU0173781047**Finalità:** Il Comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dall'Azionista offrendo nel contempo un rendimento stabile ed elevato, superiore al tasso d'interesse medio vigente in Svezia.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno i due terzi del patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in titoli di debito a reddito fisso e/o variabile ad alto rendimento, emessi da mutuatari privati ed enti pubblici, con sede o attività prevalente in Svezia.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Svezia**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Top Down**Parametro di riferimento:** JPM GBI Sweden Traded TR**Classi di quote:** BP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,24***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav**Denominazione:****Gestore:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 01/12/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** UB1002**Codice ISIN:** LU0706127809**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in strumenti del mercato monetario, titoli di Stato e obbligazioni quasi governative. Il fondo investe inoltre in obbligazioni societarie con scadenza compresa in genere tra uno e tre anni se vengono individuate buone opportunità. Queste obbligazioni sono prevalentemente denominate in valute di piccoli Paesi sviluppati con un merito di credito relativamente buono. L'esposizione valutaria risultante non è dotata di copertura e costituisce la principale fonte di rendimento del fondo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Il patrimonio del fondo è investito soprattutto in obbligazioni di emittenti con un ottimo merito di credito.**Specifici fattori di rischio:** Rischio valuta-Rischio tasso interesse**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,35***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,90**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvisori conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la *taxe d'abonnement*.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** AG2037**Codice ISIN:** LU0568612039**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo raggiunge i suoi obiettivi finanziari attraverso dell'investimento di almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società che svolgono una parte predominante della propria attività nel settore dei beni e servizi di lusso o di prestigio e sono quotate su un Mercato Regolamentato di Paesi di qualsiasi parte del mondo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Il controllo dei rischi è parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e sono svolti a tre livelli indipendenti.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'investimento in derivati.**Tecnica di gestione:** GARP**Parametro di riferimento:** MSCI World Consumer Discretionary ND**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,84***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; -la remunerazione della Banca Depositaria; -i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); -i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; -i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; -gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; -i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia www.amundi-funds.com

Denominazione Società: Axa world funds**Denominazione:****Gestore:** AXA Funds Management S.A.**Data di inizio operatività:** 20/06/1990**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** WF2004**Codice ISIN:** LU0184627536**Finalità:** mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in società domiciliate in Svizzera. Il portafoglio comprenderà una selezione di grandi e rinomate società svizzere blue chip. Il Comparto può anche investire in piccole e medie imprese.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Svizzera**Categorie di emittenti:** società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate in Svizzera.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo. Rischio di concentrazione Il valore del Fondo può ridursi quando ha concentrato la sua esposizione in un solo emittente o in un solo tipo di titoli che risultino pesantemente colpiti da un evento avverso. Rischio di liquidità Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati. Rischio di gestione Tecniche di gestione degli investimenti che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in altri momenti**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** GARP**Parametro di riferimento:** Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le commissioni del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Denominazione Società: Calamos Global Funds**Denominazione:****Gestore:** Calamos Global Funds**Data di inizio operatività:** 27/11/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** CL2001**Codice ISIN:** IE00B28VTX42**Finalità:** aumento del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto deve sempre investire principalmente in un portafoglio globalmente diversificato di titoli azionari. In circostanze normali, il Fondo investe almeno l'80 per cento del suo patrimonio netto in titoli azionari, inclusi i titoli convertibili.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** titoli di aziende consolidate con capitalizzazione di mercato di grandi dimensioni nonché piccole aziende di recente costituzione.**Specifici fattori di rischio:** rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (inclusi ma non limitati a contratti a termine e opzioni) che comportino operazioni che vengono eseguite per uno o più dei seguenti obiettivi specifici: la riduzione del rischio, la riduzione dei costi o la generazione di capitale o reddito aggiuntivo, con un adeguato livello di rischio tenendo conto del profilo di rischio del Portfolio come descritto nel Prospetto, subordinatamente ai limiti stabiliti dalla Banca Centrale.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** MSCI World**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto pagherà tutte le proprie spese e la propria parte di eventuali spese ad esso assegnate, salvo se diversamente concordato. I costi e gli utili/perdite delle operazioni di copertura saranno attribuibili alla classe. Nella misura in cui le spese sono attribuibili a una specifica classe di un Comparto, tale classe deve sostenere tali spese. Tali spese possono includere, senza limitazioni, costi per (i) costituire e mantenere la Società, qualsivoglia Comparto, approvato dalla Banca Centrale e la registrazione della Società, del Comparto e delle Azioni con ogni autorità governativa o regolamentare o con qualsiasi borsa o mercato regolamentato; (ii) commissione di gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, deposito e altri onorari degli agenti per i pagamenti e/o rappresentanti locali, che saranno addebitati ai normali tassi commerciali; (iii) la preparazione, la stampa e la pubblicazione dei prospetti, documentazione di vendita e i rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative; (iv) tasse; (v) commissioni e spese di intermediazione; (vi) commissioni di revisione contabile, fiscale e spese legali; (vii) premi assicurativi e (viii) altri costi operativi.

Tutte le spese relative alla costituzione della Società saranno ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Calamos Global Funds**Denominazione:****Gestore:** Calamos Global Funds**Data di inizio operatività:** 27/11/2007**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** CL1001**Codice ISIN:** IE00B28VTV28**Finalità:** elevato reddito totale a lungo termine attraverso la crescita del valore del capitale e del reddito attuale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in un portafoglio globale diversificato di obbligazioni convertibili, azioni e titoli a reddito fisso senza riguardo per la capitalizzazione di mercato. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il Gestore degli Investimenti deve tentare di utilizzare questi diversi tipi di titoli per ottenere, a suo parere, il giusto equilibrio tra rischio e rendimento in termini di crescita e di reddito.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,66***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,65**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto pagherà tutte le proprie spese e la propria parte di eventuali spese ad esso assegnate, salvo se diversamente concordato. I costi e gli utili/perdite delle operazioni di copertura saranno attribuibili alla classe. Nella misura in cui le spese sono attribuibili a una specifica classe di un Comparto, tale classe deve sostenere tali spese. Tali spese possono includere, senza limitazioni, costi per (i) costituire e mantenere la Società, qualsivoglia Comparto, approvato dalla Banca Centrale e la registrazione della Società, del Comparto e delle Azioni con ogni autorità governativa o regolamentare o con qualsiasi borsa o mercato regolamentato; (ii) commissione di gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, deposito e altri onorari degli agenti per i pagamenti e/o rappresentanti locali, che saranno addebitati ai normali tassi commerciali; (iii) la preparazione, la stampa e la pubblicazione dei prospetti, documentazione di vendita e i rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative; (iv) tasse; (v) commissioni e spese di intermediazione; (vi) commissioni di revisione contabile, fiscale e spese legali; (vii) premi assicurativi e (viii) altri costi operativi.

Tutte le spese relative alla costituzione della Società saranno ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Comgest Growth PLC**Denominazione:****Gestore:** Comgest Asset Management International Limited**Data di inizio operatività:** 02/04/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** CG2001**Codice ISIN:** IE00B6X8T619**Finalità:** crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in azioni e azioni privilegiate e almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società aventi sede legale od operanti prevalentemente in Europa, o in titoli garantiti dai governi europei. Inoltre può investire anche in titoli obbligazionari emessi o garantiti dal governo americano, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa.**Categorie di emittenti:** Società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo.**Specifici fattori di rischio:** La categoria della classe di azioni riflette i seguenti fattori:

- maggiore volatilità risultante dagli investimenti in azioni, poiché il loro valore può oscillare di più rispetto a quello di altri strumenti finanziari, quali ad esempio le obbligazioni.
- Il Fondo può investire in azioni denominate in valute diverse dalla valuta della classe di azioni. Ciò può comportare un aumento o una diminuzione del valore della classe di azioni, determinato dalle variazioni dei tassi di cambio.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il Fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del Fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione del Fondo non intende replicare alcun indice benchmark.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe Value NR**Classi di quote:** R**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società pagherà dal patrimonio di ogni fondo: le commissioni e le spese da pagare alla banca depositaria, ai direttori e all'amministratore; le commissioni relative alla pubblicazione e dettagli del valore netto del patrimonio; le spese di stampa, le tasse e le commissioni di segretariato della società, le spese di intermediazione o altre spese che si creano in caso di transazioni per acquisizione e disposizione degli investimenti; le commissioni e spese dei revisori, dei consulenti fiscali e legali e le commissioni legate alla quotazione delle Società o qualsiasi fondo incluse tutte le commissioni richieste dall'Agente di Quotazione; la « funding levy » del settore da pagare alla Banca Centrale.

Gli Amministratori avranno diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società, con interessi quotidiani e pagabile mensilmente retroattivamente, che non ecceda lo 0,05% del Valore Netto del patrimonio della Società. La Banca Depositaria avrà diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società che non ecceda lo 0,03% del Valore Netto del patrimonio della Società. Infine i Direttori avranno diritto ad una commissione e remunerazione dei loro servizi ad una tariffa da determinare puntualmente dai Direttori premesso che tale commissione non ecceda la somma di 60.000 EUR all'anno per Direttore senza approvazione del Consiglio

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo di ciascuna quota viene calcolato e pubblicato su base giornaliera presso il sito della società (www.comgest.com) e sui principali provider come Reuters e Bloomberg.

Denominazione Società: Hsbc global investment fund**Denominazione:****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 22/03/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** HS2017**Codice ISIN:** LU0213961682**Finalità:** L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe prevalentemente in azioni e titoli equivalenti alle azioni di società aventi sede legale in Turchia e ammesse alla quotazione ufficiale in una delle principali borse valori o in altri Mercati regolamentati turchi, nonché di società che svolgono una parte preponderante della loro attività in Turchia. Non sussistono limiti di capitalizzazione e si prevede che il comparto cercherà di investire in un'ampia gamma di capitalizzazioni.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Turchia e mercati regolamentati turchi.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio del tasso di cambio, Rischio dei mercati emergenti, Rischio operativo, Rischio delle strategie mirate.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.**Parametro di riferimento:** MSCI Turkey 10/40 NR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.**Commissioni e Spese della Controllata**

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e

d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia www.assetmanagement.hsbc.com

Denominazione Società: Lombard Odier Funds**Denominazione:****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 10/06/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** LO2017**Codice ISIN:** LU0293439856**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** È un Comparto investito principalmente (in misura pari ad almeno il 90% del portafoglio) in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo e selezionati dal Gestore in virtù dell'elevata crescita attesa della redditività. La scelta dei Paesi, dei settori e delle dimensioni delle società sarà discrezionale.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** titoli azionari emessi da società di tutto il mondo selezionate per l'elevato livello di crescita e redditività attese. Fino al 40% del Comparto può essere investito in società a piccola capitalizzazione**Specifici fattori di rischio:** Rischio cambio- Rischio credito- Rischio bassa capitalizzazione**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società può investire in: strumenti finanziari derivati, ivi compresi strumenti equivalenti regolati in contanti, ammessi ad una Quotazione Ufficiale o negoziati su un Mercato Regolamentato. Le operazioni con strumenti finanziari derivati possono essere utilizzate per una delle seguenti strategie: allo scopo di coprire i rischi, per un'efficiente gestione del portafoglio o nell'ambito della strategia d'investimento di un comparto.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** MSCI AC World GR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

Il Distributore può, di volta in volta, retrocedere ai distributori locali, intermediari di vendita, a procuratori d'affari o ad azionisti una quota o la totalità dei propri compensi. Le commissioni di distribuzione spettanti al Distributore per i servizi resi con riferimento alle diverse categorie di Azioni di ciascun Comparto sono indicate nella tabella del Prospetto Informativo della Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito www.funds.lombardodier.com.

Denominazione Società: Julius baer multistock**Denominazione:****Gestore:** Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/01/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** JB2025**Codice ISIN:** LU0329429897**Finalità:** conseguire un incremento del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in un portafoglio di azioni accuratamente selezionate e altri titoli di partecipazione di aziende con sede o che svolgano una parte preponderante della loro attività economica in altri Paesi riconosciuti oppure in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, nonché in obbligazioni convertibili e cum warrant (fino ad un massimo del 25% del patrimonio del comparto) di emittenti di Paesi riconosciuti. Inoltre fino ad un massimo del 15% del patrimonio del comparto può essere investito in warrants su azioni o su altri titoli di partecipazione. Gli acquisti di warrants implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questo tipo di investimenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Categorie di emittenti:** Società selezionate con marchi consolidati, che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso.**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Strategia di investimento "Bottom up" che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci: spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione e il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär”.

La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo. I comparti che nell'ambito della loro politica d'investimento possono investire in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. In relazione all'investimento in azioni di fondi gestiti dalla Julius Bär Holding AG o da una società da essa controllata, non si addebitano commissioni di emissione o di rimborso al momento della sottoscrizione e/o del rimborso di tali azioni. Per investimenti in tali OIC e OICVM, la suindicata doppia applicazione delle commissioni e spese deve limitarsi esclusivamente ai costi amministrativi e nell'ambito di tali investimenti ammontare ad un massimo dello 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle diverse classi/tipologie di azioni dei diversi comparti della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 Ore, con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: Oddo Asset Management**Denominazione:****Gestore:** Oddo Asset Management**Data di inizio operatività:** 20/09/2004**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** DD1001**Codice ISIN:** FR0010234351**Finalità:** sovraperformare l'indice di riferimento (composto per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'indice EUROSTOXX 50 dividendi esclusi) mediante un'allocazione flessibile tra i mercati azionari e quelli del reddito fisso in un orizzonte temporale d**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo può investire tra lo 0 e il 100% nei mercati azionari di paesi europei, di Stati membri dello Spazio economico europeo (SEE) e/o dell'OCSE, e/o nei mercati monetari. La componente azionaria del Fondo è investita costantemente per almeno il 60% in azioni emesse da società dell'area euro. Le azioni possono appartenere a qualsiasi settore economico ed avere qualsiasi capitalizzazione. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti è limitata al 10%.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi europei.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi oppure over-the-counter con finalità di esposizione o di copertura del rischio azionario, senza cercare di ottenere un effetto leva.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** B**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,32***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Si tratta di spese di transazione, le quali comprendono le spese di intermediazione (commissioni e imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimento, che può essere in particolare percepita dalla depositaria e dalla società di gestione. Si può aggiungere una parte del reddito derivante dalle operazioni di acquisizione e di cessione temporanee di titoli. Per un'indicazione delle commissioni di movimento, si rinvia ai prospetti completi relativi ai singoli fondi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del NAV è effettuato quotidianamente ed è disponibile sul sito web (www.oddoam.eu) o Bloomberg, Reuters, SixTelekurs, etc.

Denominazione Società: CompAM FUND**Denominazione:****Gestore:** Compass Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 01/05/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** CO3001**Codice ISIN:** LU0620021310**Finalità:** Questo comparto è costruito con l'obiettivo d'investimento di realizzare un incremento del capitale nel tempo.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in titoli di debito di ogni nazione di emissione anche di basso rating.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Credito ed emittente**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** m**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Fondo con le risorse del Comparto interessato paga tutte le spese di sua spettanza, che includeranno, ma non si limiteranno a, le spese di costituzione, le parcelle dovute al suo Gestore degli investimenti, che includono le commissioni sul rendimento, se ve ne sono, parcelle e spese dovute al suo Revisore dei Conti e contabile, alla Banca Depositaria e ai suoi corrispondenti, all'Agente Domiciliatario e Amministrativo, al Custode del Registro e all'Agente di Trasferimento, al Soggetto incaricato dei pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia e Agente di Collocamento, ad Agenti

di quotazione, ad Agenti di Pagamento, a rappresentanti permanenti in luoghi di registrazione, come pure ad ogni altro agente di cui si serva il Fondo, la remunerazione (se esiste) dei membri del Consiglio e le loro ragionevoli spese vive, la copertura assicurativa, e ragionevoli costi di viaggio dovuti a riunioni del Consiglio, parcelle e spese per servizi di revisione contabile e di natura legale, spese per la registrazione del Fondo e il mantenimento di essa presso agenzie governative o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese per i rendiconti e le pubblicazioni, inclusi i costi per la preparazione, la stampa, la pubblicizzazione e la diffusione di prospetti, memorie esplicative, rendiconti periodici o dichiarazioni di registrazione, e i costi dei rendiconti agli azionisti, tutte le tasse e le imposte, tariffe governative e affini, e tutte le altre spese operative, che includono il costo di acquisto e vendita di attivi, interessi, tariffe bancarie e di mediazione, spese postali telefoniche e di telex. Il Fondo ha facoltà di cumulare spese amministrative e di altro genere di tipo regolare o ricorrente sulla base di una stima del loro ammontare in modo rateale per periodi annuali o periodi differenti.

Nel caso in cui una qualche passività del Fondo non sia attribuibile a un particolare Comparto, tale passività verrà distribuita su tutti i Comparti in proporzione al loro rispettivo NAV ovvero secondo un criterio diverso stabilito dal Consiglio d'Amministrazione operante in buona fede.

Le spese connesse con la costituzione del Fondo, incluse quelle sostenute per la

redazione e pubblicazione del primo Prospetto, come pure le tasse, le imposte e

qualsiasi altra spesa di pubblicazione, ammontano a circa EUR 55,000, e verranno ammortizzate entro cinque anni al più.

Le spese connesse con la creazione di un ulteriore Comparto verranno sostenute dal Comparto interessato, e verranno ammortizzate in un periodo di cinque anni. Quindi, i Comparti addizionali non sosterranno alcuna quota proporzionale dei costi e delle spese connessi con la creazione del Fondo e l'emissione iniziale di azioni, che non sono già stati ammortizzati al momento della creazione dei nuovi Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il NAV per azione di ciascuna classe d'un dato Comparto verrà calcolato ogni giorno lavorativo. Il NAV per azione, saranno disponibili presso la sede legale del Fondo, e su Bloomberg, Telekurs e sul quotidiano "Il Corriere della Sera".

Denominazione Società: Comgest Growth PLC**Denominazione:****Gestore:** Comgest Asset Management International Limited**Data di inizio operatività:** 04/04/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** CG2002**Codice ISIN:** IE00B7M35V17**Finalità:** crescita del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. Il Fondo investirà almeno due terzi del proprio patrimonio

in titoli emessi da società aventi sede legale od operanti prevalentemente

in Mercati Emergenti Globali, o in titoli emessi da governi di paesi classificati

come Mercati Emergenti Globali. può investire anche in titoli obbligazionari "investment grade" emessi o garantiti dal governo di un paese

classificato quale Mercato Emergente Globale, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Mercati Emergenti Globali localizzati in Africa, Asia, America Latina ed Europa orientale e meridionale.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità e Rischio dei mercati emergenti.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Fondo può fare uso di strumenti derivati, quali ad esempio contratti forward su cambi, allo scopo di limitare gli effetti che le variazioni nei tassi di cambio potrebbero esercitare sul valore del fondo.**Tecnica di gestione:** Il Fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del Fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione del Fondo non intende replicare alcun indice benchmark.**Parametro di riferimento:** MSCI EM**Classi di quote:** R**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società pagherà dal patrimonio di ogni fondo: le commissioni e le spese da pagare alla banca depositaria, ai direttori e all'amministratore; le commissioni relative alla pubblicazione e dettagli del valore netto del patrimonio; le spese di stampa, le tasse e le commissioni di segretariato della società, le spese di intermediazione o altre spese che si creano in caso di transazioni per acquisizione e disposizione degli investimenti; le commissioni e spese dei revisori, dei consulenti fiscali e legali e le commissioni legate alla quotazione delle Società o qualsiasi fondo incluse tutte le commissioni richieste dall'Agente di Quotazione; la « funding levy » del settore da pagare alla Banca Centrale.

Gli Amministratori avranno diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società, con interessi quotidiani e pagabile mensilmente retroattivamente, che non ecceda lo 0,05% del Valore Netto del patrimonio della Società. La Banca Depositaria avrà diritto di ricevere una commissione annuale dalla Società che non ecceda lo 0,03% del Valore Netto del patrimonio della Società. Infine i Direttori avranno diritto ad una commissione e remunerazione dei loro servizi ad una tariffa da determinare puntualmente dai Direttori premesso che tale commissione non ecceda la somma di 60.000 EUR all'anno per Direttore senza approvazione del Consiglio

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo di ciascuna quota viene calcolato e pubblicato su base giornaliera presso il sito della società (www.comgest.com) e sui principali provider come Reuters e Bloomberg.

Denominazione Società: SAXO Invest**Denominazione:****Gestore:** Universal-Investment-Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 15/12/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** SN4001**Codice ISIN:** LU0501220429**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in titoli trasferibili tradizionali come titoli a valuta forte con reddito fisso (generalmente denominati in USD) e titoli con valuta locale a reddito fisso emessi stati sovrani, sovranazionali e o multilaterali in Mercati di Frontiera e una gamma di strumenti di scambio esteri.

Il comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità di copertura o per aumentare i profitti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Alcuni dei principali fattori di rischio che possono avere un effetto negativo sulle prestazioni sono gli sviluppi del mercato, crisi paese, la crisi finanziaria globale, la crisi di liquidità.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità di copertura o per aumentare i profitti.**Tecnica di gestione:** Top Down**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** R**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono a carico del fondo tutti i costi relativi all'organizzazione del fondo, le spese operative ed amministrative, i costi di revisione e costi di tipo legale, le spese per la remunerazione dei dirigenti.

Altri costi riguardano le spese spettanti alla Banca Depositaria, al Domiciliatario e all'Agente di Trasferimento.

Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto d'Offerta di ciascun comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Frequenza giornaliera. Il dato è disponibile sul sito della società.

Denominazione Società: CompAM FUND**Denominazione:****Gestore:** Compass Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 01/05/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** CO1002**Codice ISIN:** LU0620020189**Finalità:** E' volto a creare valore aggiunto implementando la politica di investimento da parte dell'Investment Manager, sulla base di consulenze ricevute da parte del Consulente agli Investimenti.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in azioni quotate (tali attivi rappresenteranno, sotto normali condizioni di mercato, tra il 40% ed il 100% degli attivi netti del comparto) così come in altri attivi investibili quali, ma non limitatamente a, titoli di debito, strumenti money market, depositi etc.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Valuta, emittente e capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** m**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Fondo con le risorse del Comparto interessato paga tutte le spese di sua spettanza, che includeranno, ma non si limiteranno a, le spese di costituzione, le parcelle dovute al suo Gestore degli investimenti, che includono le commissioni sul rendimento, se ve ne sono, parcelle e spese dovute al suo Revisore dei Conti e contabile, alla Banca Depositaria e ai suoi corrispondenti, all'Agente Domiciliatario e Amministrativo, al Custode del Registro e all'Agente di Trasferimento, al Soggetto incaricato dei pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia e Agente di Collocamento, ad Agenti

di quotazione, ad Agenti di Pagamento, a rappresentanti permanenti in luoghi di registrazione, come pure ad ogni altro agente di cui si serva il Fondo, la remunerazione (se esiste) dei membri del Consiglio e le loro ragionevoli spese vive, la copertura assicurativa, e ragionevoli costi di viaggio dovuti a riunioni del Consiglio, parcelle e spese per servizi di revisione contabile e di natura legale, spese per la registrazione del Fondo e il mantenimento di essa presso agenzie governative o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese per i rendiconti e le pubblicazioni, inclusi i costi per la preparazione, la stampa, la pubblicizzazione e la diffusione di prospetti, memorie esplicative, rendiconti periodici o dichiarazioni di registrazione, e i costi dei rendiconti agli azionisti, tutte le tasse e le imposte, tariffe governative e affini, e tutte le altre spese operative, che includono il costo di acquisto e vendita di attivi, interessi, tariffe bancarie e di mediazione, spese postali telefoniche e di telex. Il Fondo ha facoltà di cumulare spese amministrative e di altro genere di tipo regolare o ricorrente sulla base di una stima del loro ammontare in modo rateale per periodi annuali o periodi differenti.

Nel caso in cui una qualche passività del Fondo non sia attribuibile a un particolare Comparto, tale passività verrà distribuita su tutti i Comparti in proporzione al loro rispettivo NAV ovvero secondo un criterio diverso stabilito dal Consiglio d'Amministrazione operante in buona fede.

Le spese connesse con la costituzione del Fondo, incluse quelle sostenute per la

redazione e pubblicazione del primo Prospetto, come pure le tasse, le imposte e

qualsiasi altra spesa di pubblicazione, ammontano a circa EUR 55,000, e verranno ammortizzate entro cinque anni al più.

Le spese connesse con la creazione di un ulteriore Comparto verranno sostenute dal Comparto interessato, e verranno ammortizzate in un periodo di cinque anni. Quindi, i Comparti addizionali non sosterranno alcuna quota proporzionale dei costi e delle spese connessi con la creazione del Fondo e l'emissione iniziale di azioni, che non sono già stati ammortizzati al momento della creazione dei nuovi Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il NAV per azione di ciascuna classe d'un dato Comparto verrà calcolato ogni giorno lavorativo. Il NAV per azione, saranno disponibili presso la sede legale del Fondo, e su Bloomberg, Telekurs e sul quotidiano "Il Corriere della Sera".

Denominazione Società: CompAM FUND**Denominazione:****Gestore:** Compass Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 01/05/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** CO1003**Codice ISIN:** LU0620020775**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in azioni quotate (tali attivi rappresenteranno, sotto normali condizioni di mercato, tra il 25% ed il 60% degli attivi netti del comparto) così come in altri attivi investibili quali, ma non limitatamente a, titoli di debito, strumenti money market, depositi etc.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio, valuta ed emittente.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** m**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,70**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Fondo con le risorse del Comparto interessato paga tutte le spese di sua spettanza, che includeranno, ma non si limiteranno a, le spese di costituzione, le parcelle dovute al suo Gestore degli investimenti, che includono le commissioni sul rendimento, se ve ne sono, parcelle e spese dovute al suo Revisore dei Conti e contabile, alla Banca Depositaria e ai suoi corrispondenti, all'Agente Domiciliatario e Amministrativo, al Custode del Registro e all'Agente di Trasferimento, al Soggetto incaricato dei pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia e Agente di Collocamento, ad Agenti

di quotazione, ad Agenti di Pagamento, a rappresentanti permanenti in luoghi di registrazione, come pure ad ogni altro agente di cui si serva il Fondo, la remunerazione (se esiste) dei membri del Consiglio e le loro ragionevoli spese vive, la copertura assicurativa, e ragionevoli costi di viaggio dovuti a riunioni del Consiglio, parcelle e spese per servizi di revisione contabile e di natura legale, spese per la registrazione del Fondo e il mantenimento di essa presso agenzie governative o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese per i rendiconti e le pubblicazioni, inclusi i costi per la preparazione, la stampa, la pubblicizzazione e la diffusione di prospetti, memorie esplicative, rendiconti periodici o dichiarazioni di registrazione, e i costi dei rendiconti agli azionisti, tutte le tasse e le imposte, tariffe governative e affini, e tutte le altre spese operative, che includono il costo di acquisto e vendita di attivi, interessi, tariffe bancarie e di mediazione, spese postali telefoniche e di telex. Il Fondo ha facoltà di cumulare spese amministrative e di altro genere di tipo regolare o ricorrente sulla base di una stima del loro ammontare in modo rateale per periodi annuali o periodi differenti.

Nel caso in cui una qualche passività del Fondo non sia attribuibile a un particolare Comparto, tale passività verrà distribuita su tutti i Comparti in proporzione al loro rispettivo NAV ovvero secondo un criterio diverso stabilito dal Consiglio d'Amministrazione operante in buona fede.

Le spese connesse con la costituzione del Fondo, incluse quelle sostenute per la

redazione e pubblicazione del primo Prospetto, come pure le tasse, le imposte e

qualsiasi altra spesa di pubblicazione, ammontano a circa EUR 55,000, e verranno ammortizzate entro cinque anni al più.

Le spese connesse con la creazione di un ulteriore Comparto verranno sostenute dal Comparto interessato, e verranno ammortizzate in un periodo di cinque anni. Quindi, i Comparti addizionali non sosterranno alcuna quota proporzionale dei costi e delle spese connessi con la creazione del Fondo e l'emissione iniziale di azioni, che non sono già stati ammortizzati al momento della creazione dei nuovi Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il NAV per azione di ciascuna classe d'un dato Comparto verrà calcolato ogni giorno lavorativo. Il NAV per azione, saranno disponibili presso la sede legale del Fondo, e su Bloomberg, Telekurs e sul quotidiano "Il Corriere della Sera".

Denominazione Società: M&G Global Dividend Fund**Denominazione:****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 03/12/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** MG1001**Codice ISIN:** GB00B56HIS45**Finalità:** Il comparto mira a generare rendimenti totali.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire in un'ampia gamma di titoli azionari, attività a reddito fisso e di altra natura, quali organismi di investimento collettivo, altri valori mobiliari, liquidità e strumenti quasi monetari, depositi, warrant e strumenti del mercato monetario. Possono essere utilizzati derivati, a fini sia di copertura che di investimento.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi europei (incluso Regno Unito), Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio tasso di cambio: in caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio; rischio derivati: Il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che possono implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore; rischio titoli a reddito fisso: Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo; Rischio Mercati Emergenti: che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Possono essere utilizzati derivati, a fini sia di copertura che di investimento.**Tecnica di gestione:** Il Fondo è gestito tramite allocazione del capitale in base a prospettive macroeconomiche del gestore, valutazioni delle classi di attività e gestione attiva del rischio in sede di elaborazione del portafoglio. Il Fondo non è gestito in rapporto ad alcun indice di mercato. In un determinato momento, il portafoglio può detenere una posizione diversificata in termini di classi di attività, settori, valute e paesi oppure altamente concentrata in una o più di tali direzioni, a seconda delle prospettive del gestore per quel che concerne condizioni di mercato e valutazioni relative delle attività. Il Fondo cerca di operare in numerose attività con valori in rialzo; in tempi di pesante incertezza sui mercati, la tutela del capitale è tuttavia l'elemento centrale della strategia del Fondo. Il gestore può fare ricorso a strategie di derivati per creare valore tramite esposizioni ad attività supplementari e/o laddove esse possano aiutare a gestire il rischio di portafoglio.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del presente

Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'ACD. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: compensi e le spese pagabili al

Depositario e all'ACD e, ove non corrisposti dall'ACD, i compensi del

Gestore degli investimenti; le commissioni di intermediazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società; le passività derivanti da unificazioni, fusioni o ristrutturazioni; il compenso spettante alla Società di Revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web www.mandg.co.uk.

Denominazione Società: NEXTAM PARTNERS Sicav**Denominazione:****Gestore:** Ver Capital SGRp.A.**Data di inizio operatività:** 16/12/2012**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** NE4002**Codice ISIN:** LU0700166217**Finalità:** crescita del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento emesse da società nell'Unione europea e denominate in Euro.

In particolare, gli investimenti tendono ad avere un merito di credito inferiore alla categoria di alta qualità ("investment grade"). Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Unione Europea.**Categorie di emittenti:** Società nell'Unione europea che investono in obbligazioni ad alto rendimento con caratteristiche e dimensioni differenti che operano in una varietà di settori.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio di concentrazione, Rischio di strumenti derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** La strategia d'investimento è basata su un'analisi dei fattori fondamentali dei singoli emittenti, prestando particolare attenzione alla sensibilità di una società alle diverse condizioni finanziarie, economiche e di mercato. Nel costruire il portafoglio ci concentriamo sulla diversificazione delle aree geografiche e dei settori e sui limiti di concentrazione sia di singoli settori che di singoli emittenti. Il comparto definisce un obiettivo di durata finanziaria del portafoglio, ribilancia il portafoglio al mutare del contesto macroeconomico ed effettua operazioni di mercato per sfruttare le varie condizioni di mercato. A scopo difensivo, può anche investire temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio netto in attività liquide o in strumenti governativi di alta qualità ("investment grade").**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,65***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,65**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** L'Amministratore centrale, responsabile per l'emissione e riscatto delle azioni, la determinazione del valore patrimoniale netto e la contabilità generale del fondo, ha diritto a ricevere per tali servizi un tasso fisso annuo massimo pari al 0,07% della media del patrimonio netto del fondo soggetto ad una commissione di € 17.500 per comparto. La Banca depositaria, assicura che la vendita, l'emissione, il riacquisto e la cancellazione delle azioni eseguite dal fondo, o per suo conto, siano effettuate in conformità agli articoli di incorporazione del fondo e assicura che la compensazione sia eseguita entro i limiti di tempo stabiliti. Inoltre una commissione per servizi di marketing potrà essere applicata ad uno o più fondi a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Altri costi attribuiti al fondo sono: le spese per i servizi legali, di revisione e consulenza, costi di promozione, stampa e pubblicazione della documentazione di offerta, le spese di viaggio relative ai membri del Consiglio di Amministrazione, costi di registrazione e tasse previste dalle autorità locali.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo di ogni quota viene calcolato con cadenza giornaliera e pubblicato sul sito della Società e sui principali quotidiani finanziari.

Denominazione Società: Alessia Sicav**Denominazione:****Gestore:** Fair Advisory S.A.**Data di inizio operatività:** 04/01/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** AS1002**Codice ISIN:** LU0599709929**Finalità:** ottenere una crescita positiva con volatilità limitata e limitate correlazioni con mercati azionari e a reddito fisso.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** L'obiettivo è perseguito attraverso posizioni lunghe e corte su azioni quotate nei Mercati Regolamentati e su indici azionari. L'esposizione corta su azioni è effettuata tramite strumenti finanziari derivati. La selezione dei titoli è eseguita attraverso l'implementazione di un approccio "value-based investment" basato su analisi fondamentale e ricerca. Lo scopo della ricerca è di individuare opportunità di investimento su piazze di mercato derivanti da squilibri nel relativo valore delle singole azioni. Il comparto investe la liquidità disponibile in azioni, depositi, strumenti del mercato monetario, obbligazioni e strumenti derivati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** VaR, rischio idiosincratico, rischio cambio, rischio di credito.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il rischio del fondo è gestito con tecniche di Value-at-Risk (VaR). Un limite interno di VaR mensile è stabilito sulla base della volatilità attesa del fondo. Il VaR reale del fondo è costantemente monitorato rispetto al proprio limite. Altre tipologie di rischio quali il rischio idiosincratico e di liquidità sono monitorati regolarmente. Un report giornaliero di rischio viene prodotto giornalmente.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** retail**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** (a) Remunerazione del Consulente agli Investimenti o del gestore degli investimenti (se esiste) La remunerazione del Consulente agli Investimenti o del gestore degli investimenti (se esiste) di ogni Comparto è indicata nella Sezione Speciale.

(b) Remunerazione pagabile alla Banca Depositaria e all'Agente Amministrativo; La Banca Depositaria è titolata a ricevere, dagli attivi di ogni Classe all'interno di ogni Comparto, una commissione corrispondente a un massimo di 0.09% p.a. del Valore del Patrimonio Netto. L'Agente Amministrativo è titolato a ricevere, dagli attivi di ogni Classe all'interno di ogni Comparto, una commissione corrispondente a un massimo di 0.05% p.a. del Valore del Patrimonio Netto.

In aggiunta, la Banca Depositaria è titolata a essere rimborsata dalla Società per ragionevoli spese extra ed esborsi e per ricarichi da parte delle corrispondenti (se ve ne fossero).

La Società paga dagli attivi del rilevante Comparto tutte le spese pagabili dalla Società che includono, ma non sono limitate, a spese di formazione, commissioni (incluso la Commissione di Performance) pagabili al suo Consulente agli Investimenti e/o al gestore degli investimenti (se esiste), commissioni e spese pagabili ai suoi Revisori e contabili, Banca Depositaria e sue corrispondenti, Agente Amministrativo, qualsiasi agenzia di valutazione, qualsiasi rappresentante in

luoghi di registrazione, così come qualsiasi altro agente impiegato dalla Società, la remunerazione dei Dirigenti, Direttori e funzionari e le loro ragionevoli spese extra, coperture assicurative, e ragionevoli spese di viaggio in connessione con riunioni del Consiglio, commissioni e spese per servizi di consulenza legali e di revisione, qualsiasi commissione e spesa sostenuta nella registrazione e mantenimento della registrazione della Società presso agenzie governative o borse

valori in Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese di reportistica e di pubblicazione, incluso i costi di preparazione, stampa, pubblicità e distribuzione di prospetti, memo esplicativi, rapporti periodici o rendiconti di registrazione e i costi di qualsiasi rapporto agli Azionisti, tutte le tasse, dazi, tariffe governative o similari, e tutte le altre spese operative, i costi della pubblicazione dei prezzi di emissione e riscatto, incluso i costi per comprare e vendere attività, interessi, costi bancari e di brokeraggio, postali, telefono e telex. La Società può contabilizzare spese amministrative e altre di natura regolare o ricorrente basato su un ammontare stimato rateabile su base annua o su altro periodo.

Inoltre, costi e spese sostenute dalla Società includeranno tutte i ragionevoli costi e spese pagate per suo conto, incluso, ma non limitato, telefono, fax, telex, telegrammi e spese postali incorse dalla Banca Depositaria su acquisti e vendite di titoli del portafoglio in uno o più Comparti.

La Società può indennizzare qualsiasi direttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente, i loro eredi, esecutori e amministratori, fino al punto consentito dalla legge, per tutti i costi e spese sostenuti o pagate da essi in connessione con qualsiasi rivendicazione, azione, causa legale o

procedure intentate contro di essi nella loro capacità di direttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente della Società, eccetto il caso in cui essi sono stati giudicati responsabili di grave negligenza. In caso di accordo extra giudiziale, tale indennizzo sarà concesso solo se il consulente legale della Società riterrà che il direttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente in questione non sia venuto meno ai suoi obblighi e solo se tale accordo sia stato preventivamente approvato dal Consiglio. Il diritto a tale indennizzo non esclude altri diritti a cui il direttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente sia intitolato. I diritti d'indennizzo qui previsti sono separati e non influenzano gli altri diritti a cui un direttore, dirigente, funzionario autorizzato,

impiegato o agente possa ora o successivamente essere intitolato e sarà mantenuto per qualsiasi persona che abbia cessato la propria attività come direttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente.

Le spese per la preparazione e presentazione della difesa in qualsiasi rivendicazione, azione causa legale o procedura intentata contro un Direttore, Conduttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente saranno anticipate dalla Società, prima di qualsiasi decisione finale, sulla base di

un impegno sottoscritto da o per conto del Direttore, Conduttore, dirigente, funzionario autorizzato, impiegato o agente a rimborsare tale ammontare nel caso sia evidente che essi non abbiano diritto a tale indennizzo. Nonostante ciò, la Società può stipulare le necessarie polizze assicurative per conto

di Direttori, Dirigenti, dirigenti, funzionari autorizzati, impiegati o agenti della Società Ogni Comparto pagherà i costi e le spese direttamente attribuibili ad esso. Costi e spese che non possono essere attribuiti a un dato Comparto saranno allocate ai Comparti in maniera equa, in proporzione ai rispettivi attivi netti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore del Patrimonio Netto per azione del Comparto è calcolato, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione, giornalmente e pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza".

Denominazione Società: Société Privée de Gestion de Patrimoine**Denominazione:****Gestore:** Société Privée de Gestion de Patrimoine**Data di inizio operatività:** 05/11/2010**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SO1001**Codice ISIN:** FR0011221902**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito, attraverso una gestione discrezionale e diversificata e una politica di esposizione e/o copertura del portafoglio.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo è classificato come "diversificato" e cercherà di conseguire il suo obiettivo di gestione mediante una combinazione di scelte di allocazione e selezione di fondi francesi e/o europei armonizzati.

Il fondo potrà investire tra lo 0 e il 100% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM. L'esposizione del portafoglio agli OICVM prevalentemente azionari, tenendo conto della copertura degli attivi contro i rischi azionari, è compresa tra lo 0 e non oltre il 50% del patrimonio. La parte "azioni" del portafoglio è costruita in funzione delle prospettive delle diverse piazze finanziarie. Sarà in prevalenza esposta ai mercati azionari dei paesi europei, nordamericani e asiatici.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi europei, nordamericani e asiatici.**Categorie di emittenti:** dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento. Il FCI si riserva comunque la facoltà di essere esposto, entro il limite del 25% del suo patrimonio netto, ai mercati azionari di so**Specifici fattori di rischio:** Il fondo è esposto ai mercati dei tassi e azionari di tutte le tipologie di capitalizzazione, le quali possono essere soggette a fluttuazioni consistenti. È presente il rischio di peggioramento della qualità del credito oppure di inadempienza di un emittente privato.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** È previsto l'utilizzo dei derivati. Il FCI può intervenire su mercati finanziari a termine chiusi o condizionali, regolamentati o a trattativa privata (OTC), dei paesi membri dell'OCSE. In tale contesto, il gestore potrà assumere posizioni miranti a coprire il portafoglio dai rischi di tasso, azionari e valutari e/o ad esporlo per trarre vantaggio dalle variazioni di mercato e conseguire il suo obiettivo di gestione. Tali operazioni condurranno a un'esposizione su quei mercati compresa tra il -20% e il 100% del patrimonio del fondo.**Tecnica di gestione:** Il patrimonio del fondo sarà allocato dinamicamente tra le diverse classi di attività incluse nell'universo d'investimento (fondi azionari, fondi che investono in obbligazioni e altri titoli di debito e / o strumenti del mercato monetario), a seconda della aspettative di variazioni dei prezzi di tali attività sviluppate dal gestore sulla base dello scenario macroeconomico e delle variabili di breve periodo. I fondi vengono selezionati per la loro capacità di generare rendimenti superiori al loro parametro di riferimento. La strategia di gestione è discrezionale e sistematica. Si utilizza un modello proprietario per analizzare il valore dei trend di mercato e del rischio di mercato.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 1,12**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** I costi operativi e di gestione sono direttamente imputati al conto economico del fondo. Tali costi comprendono tutte queste spese ad eccezione dei costi di transazione. I costi di transazione includono le spese d'intermediazione (intermediazione, imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

I costi operativi e di gestione possono includere:

- Commissioni di performance: Intendono premiare la società di gestione qualora il fondo superi i propri obiettivi. Esse sono dunque fatturate al fondo.
- Commissioni di movimentazione direttamente addebitate al fondo;
- Una parte dei proventi derivanti dalle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo dei comparti viene pubblicato ogni giorno sul sito www.spgp.fr. Il valore patrimoniale netto è determinato ogni giorno di borsa aperta a Parigi, esclusi i giorni festivi legali in Francia.

Denominazione Società: Universal-Investment-Gesellschaft mbH**Denominazione:****Gestore:** Österreichische Volksbanken-AG**Data di inizio operatività:** 04/06/2012**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** UV1001**Codice ISIN:** DE000A1JUU61**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La Società può acquistare per conto del fondo titoli di emittenti nazionali ed esteri purché siano rispettate le seguenti condizioni:

1. i titoli devono essere ammessi alla negoziazione in una borsa di uno stato membro dell'Unione Europea o in un altro stato sottoscrittore del Trattato sullo Spazio Economico Europeo o ammessi o inclusi in un altro mercato regolamentato di tali stati,
2. i titoli devono essere ammessi alla negoziazione in una borsa autorizzata dal Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht o in un mercato regolamentato autorizzato dal Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht o inclusi in questo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Top Down in asset allocation- Bottom Up in asset selection**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** I**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,45***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,45**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Oltre alle commissioni spettanti alla Società e alla Banca depositaria e ai compensi della Società di consulenza d'investimento e di asset management, sono a carico del fondo le spese seguenti:

1. gli usuali diritti di custodia e tenuta conto, eventualmente comprensivi dei costi di custodia di attività straniere all'estero;
2. le spese per la stampa e la spedizione dei documenti di vendita riservati per legge agli investitori (relazioni annuali e semestrali, Prospetto informativo, informazioni chiave per gli investitori);
3. le spese relative alla pubblicazione delle relazioni annuali e semestrali, dei prezzi di emissione e di rimborso ed eventualmente delle distribuzioni e delle capitalizzazioni, oltre che della relazione di liquidazione;
4. le spese per l'allestimento e l'utilizzo di un supporto di dati permanente, tranne nel caso di informazioni in merito a fusioni di fondi e di informazioni in merito a misure connesse con violazioni di limiti d'investimento o errori di conteggio nel calcolo del valore unitario;
5. le spese per la revisione del fondo da parte della Società di revisione dei conti incaricata dal fondo;
6. le spese relative alla pubblicazione delle basi imponibili e della certificazione che i dati fiscali sono stati calcolati conformemente alla normativa del diritto fiscale tedesco;
7. le spese per rivendicare e far valere diritti legali da parte della Società per conto del fondo e per la difesa contro pretese fatte valere contro la Società a carico del fondo;
8. le commissioni e le spese riscosse da uffici pubblici in connessione con il fondo;
9. le spese di consulenza legale e fiscale per il fondo;
10. le imposte connesse con le commissioni da versare alla Società, alla Banca depositaria e a terzi e con le spese menzionate in precedenza, comprensive delle imposte insorte in relazione alla gestione e alla custodia.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Frequenza giornaliera sul sito della società.www.volksbankinvestments.com

Denominazione Società: Calamos Global Funds**Denominazione:****Gestore:** Calamos Global Funds**Data di inizio operatività:** 27/11/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** CL2002**Codice ISIN:** IE00B28VTQ74**Finalità:** un aumento del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** tutto il portafoglio del Comparto sarà costituito da titoli azionari, azioni ordinarie e privilegiate e warrant (con un limite del 5 per cento) di società statunitensi con capitalizzazione di mercato di grandi e medie dimensioni.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto pagherà tutte le proprie spese e la propria parte di eventuali spese ad esso assegnate, salvo se diversamente concordato. I costi e gli utili/perdite delle operazioni di copertura saranno attribuibili alla classe. Nella misura in cui le spese sono attribuibili a una specifica classe di un Comparto, tale classe deve sostenere tali spese. Tali spese possono includere, senza limitazioni, costi per (i) costituire e mantenere la Società, qualsivoglia Comparto, approvato dalla Banca Centrale e la registrazione della Società, del Comparto e delle Azioni con ogni autorità governativa o regolamentare o con qualsiasi borsa o mercato regolamentato; (ii) commissione di gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, deposito e altri onorari degli agenti per i pagamenti e/o rappresentanti locali, che saranno addebitati ai normali tassi commerciali; (iii) la preparazione, la stampa e la pubblicazione dei prospetti, documentazione di vendita e i rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative; (iv) tasse; (v) commissioni e spese di intermediazione; (vi) commissioni di revisione contabile, fiscale e spese legali; (vii) premi assicurativi e (viii) altri costi operativi.

Tutte le spese relative alla costituzione della Società saranno ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato nella sede legale della società; oltre ad essere disponibile sui principali giornali di circolazione nazionale e sito online.

Denominazione Società: Plurima funds**Denominazione:****Gestore:** European and Global Investments Limited**Data di inizio operatività:** 12/08/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** EG1002**Codice ISIN:** IE00B4ZJ4B85**Finalità:** Il primo è generare rendimenti superiori rispetto a quelli dei depositi a breve termine; il secondo è generare rendimenti che presentino meno fluttuazioni rispetto a quelli conseguibili tramite un portafoglio azionario o obbligazionario; il terzo è genera**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** prevede l'investimento in una serie di diverse obbligazioni e altri titoli simili (come obbligazioni convertibili). Le obbligazioni possono avere cedole a tasso fisso o variabile e possono essere emesse da governi, altre istituzioni ufficiali, società e banche. La qualità del credito della maggior parte di tali obbligazioni sarà sufficientemente elevata da permetterne la classificazione al livello "investment grade" da parte di una o più agenzie di rating.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo dei derivati.**Tecnica di gestione:** Secular Analysis (top down) e Turn Analysis (bottom up)**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** L'Agente Amministrativo - La Commissione di Amministrazione

La Società di Gestione verserà all'Agente Amministrativo, a valere sulle attività del Fondo, una commissione di amministrazione annuale non superiore allo 0,045% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, (più IVA, se del caso) fatte salve determinate commissioni minime concordate con l'Agente Amministrativo. Se un Comparto ha più di un Gestore Delegato, la Società di Gestione pagherà all'Agente Amministrativo a valere sulle attività del Fondo un'ulteriore commissione minima pari a Euro 2.000 al mese (più IVA, se del caso) relativamente ad ogni ulteriore Gestore Delegato in numero superiore a uno.

Commissioni di registrazione e trasferimento

La Società di Gestione dovrà corrispondere all'Agente Amministrativo una commissione a valere sulle attività del Fondo di €125.000. Tale commissione può essere applicata sino ad un massimo di 16 comparti e di 4 Classi per Comparto. La Commissione di cui trattasi è inoltre soggetta ad ulteriori soglie massime relative al numero di operazioni effettuate dagli azionisti, ai conti degli azionisti, ai Distributori e agli utilizzatori dei siti web. Le commissioni di registrazione e trasferimento sono soggette a revisione annuale e, pertanto, sono suscettibili di aumento ovvero di diminuzione. L'eventuale aumento verrà reso noto agli investitori tramite inclusione nei rendiconti periodici del Fondo.

Spese vive

L'Agente Amministrativo avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.

La Banca Depositaria

La Banca Depositaria avrà diritto ad una commissione, remunerativa delle funzioni di depositaria e di trustee, e ad una commissione di regolamento, basata sulla localizzazione degli attivi in custodia. La commissione di custodia varia dallo 0,055% annuo del valore delle attività in custodia e € 18 per singola operazione negli Stati Uniti e in Canada allo 0,80% annuo del valore delle attività in custodia e € 300 per singola operazione in taluni stati quali Zimbabwe, Columbia o Ucraina. I Comparti che investono in attività ubicate in stati che applicano una commissione di maggior importo dovranno pertanto pagare una maggiore commissione alla Depositaria. E' inoltre possibile che siano applicate talune commissioni minime. La Banca Depositaria avrà inoltre diritto a ottenere il rimborso, a valere sulle attività del Fondo, delle spese sostenute come sub-depositaria per conto di terzi, come le commissioni di ri-registrazione, l'imposta di registro e altre imposte a livello locale.

Spese vive

La Banca Depositaria avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di

fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.

I Gestori Delegati

La Società di Gestione provvederà a pagare, a valere sulle proprie commissioni, le commissioni (più IVA, se del caso) di ciascun Gestore Delegato da essa designato relativamente a ciascun Comparto. Un Gestore Delegato non ha diritto a ricevere alcuna commissione né alcun rimborso per le spese vive a valere sulle attività di un Comparto.

La Banca Corrispondente

La Banca Corrispondente in Italia ha diritto di ricevere, a valere sugli attivi del Fondo, una commissione non superiore allo 0,06% dell'attivo del Fondo sottoscritto per il tramite della stessa Banca Corrispondente, calcolata giornalmente e pagata trimestralmente in via posticipata (più IVA, ove spettante). La Banca Corrispondente in Italia ha anche diritto ad applicare ai sottoscrittori una commissione di intervento per ciascuna operazione relativa alla sottoscrizione, al rimborso, al pagamento o al reinvestimento di dividendi e ai piani di investimento che non ecceda i 25 Euro per operazione, ad eccezione delle conversioni, per le quali tale commissione non eccederà lo 0,15% del controvalore delle Quote convertite per singola operazione di conversione.

In generale

Qualsiasi altra spesa sostenuta da ciascun Comparto sarà considerata sostenuta dal Fondo e sarà imputata sugli attivi di ogni singolo Comparto esistente in quel momento, proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto, salvo quelle spese che la Società di Gestione ragionevolmente consideri essere direttamente o indirettamente attribuibili a un Comparto o Classe in particolare e tali spese saranno sostenute singolarmente da tale Comparto o Classe.

Il Fondo si farà carico delle spese sostenute a causa di contenziosi. Ai sensi di quanto previsto nell'Atto Costitutivo, in alcune circostanze il Fondo manterrà la Banca Depositaria indenne, sollevandola tra l'altro dai costi e dalle spese sostenute per controversie relative al Fondo. La Società di Gestione avrà diritto di vedersi rimborsati dal Fondo i costi e le spese da essa sostenuti in occasione di controversie relative al Fondo.

Il Fondo si farà carico, a valere sulle proprie attività, di tutte le commissioni, i costi e le spese, ivi comprese le Spese Amministrative e Operative sostenute dalla Società di Gestione relativamente alla gestione, all'amministrazione ed alle operazioni ordinarie del Fondo. Tali commissioni, costi, spese ed esborsi a carico del Fondo comprendono, a titolo non esaustivo:

- (a) commissioni di consulenti e revisori;
- (b) parcelle di avvocati;
- (c) commissioni, provvigioni e le ragionevoli spese vive dovute ad ogni soggetto incaricato del collocamento, dell'organizzazione e della gestione dei pagamenti nonché alla banca corrispondente o al soggetto incaricato della distribuzione delle Quote;
- (d) commissioni di merchant banking, intermediazione finanziaria o altri servizi di finanza istituzionale, ivi compresi gli interessi su prestiti, il calcolo dell'indice, l'assegnazione delle commissioni di performance e altri costi e spese di tale natura;
- (e) tasse o oneri imposti da qualsiasi autorità fiscale;
- (f) costi per la redazione, la traduzione e la distribuzione di ogni prospetto, relazione, certificato, conferma di acquisto di Quote e comunicazioni ai Sottoscrittori;
- (g) commissioni e spese sostenute relativamente alla quotazione delle Quote su qualsiasi Mercato Riconosciuto e secondo le regole previste per la quotazione medesima;
- (h) spese di custodia e trasferimento;
- (i) spese per le assemblee dei Sottoscrittori;
- (j) premi assicurativi;
- (k) ogni altra spesa, ivi comprese le spese amministrative per l'emissione e il riscatto di Quote;
- (l) il costo per la redazione, la traduzione, la stampa e/o l'archiviazione, in qualsiasi lingua, dell'Atto Costitutivo e di qualsiasi altro documento relativo al Fondo o al Comparto di riferimento, ivi comprese le attestazioni di registrazione, i prospetti, le informazioni relative alla quotazione, memoranda esplicativi, relazioni annue, semestrali e straordinarie destinate a qualsiasi autorità (ivi comprese le associazioni locali di operatori in titoli) di competenza per il Fondo o per qualsiasi Comparto o per l'offerta di Quote del Comparto di riferimento nonché il costo per la consegna ai Sottoscrittori dei predetti documenti;
- (m) le spese di pubblicità relative alla distribuzione delle Quote di un Comparto;
- (n) il costo per la pubblicazione di avvisi su quotidiani locali della zona interessata; e
- (o) il costo totale per qualsiasi fusione o ricostituzione di qualsiasi Comparto: in ogni caso oltre all'IVA eventualmente dovuta.

Tutte le spese e commissioni relative alla creazione del Fondo non hanno ecceduto Euro 63.500 (IVA esclusa). Tali spese e commissioni saranno ammortizzate, a fini contabili, in un periodo di cinque anni dalla data di inizio dell'attività del Fondo (o altra data stabilita dalla Società di Gestione), saranno sostenute congiuntamente da tutti i Comparti e costituiranno una deduzione ai fini del calcolo del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso pubblico presso la sede legale dell'Agente Amministrativo e sul sito: www.egifunds.com

Denominazione Società: Plurima funds**Denominazione:****Gestore:** European and Global Investments Limited**Data di inizio operatività:** 14/07/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** EG4001**Codice ISIN:** IE00B6599062**Finalità:** Raggiungere un incremento nel valore delle quote nel lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** prevede l'investimento in una serie di diverse obbligazioni e altri titoli simili (come obbligazioni convertibili). Le obbligazioni possono avere cedole a tasso fisso o variabile e possono essere emesse da governi, altre istituzioni ufficiali, società e banche. La qualità del credito della maggior parte di tali obbligazioni sarà sufficientemente elevata da permetterne la classificazione al livello "investment grade" da parte di una o più agenzie di rating.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio emittente**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo dei prodotti derivati.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** EONIA**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** L'Agente Amministrativo - La Commissione di Amministrazione

La Società di Gestione verserà all'Agente Amministrativo, a valere sulle attività del Fondo, una commissione di amministrazione annuale non superiore allo 0,045% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, (più IVA, se del caso) fatte salve determinate commissioni minime concordate con l'Agente Amministrativo. Se un Comparto ha più di un Gestore Delegato, la Società di Gestione pagherà all'Agente Amministrativo a valere sulle attività del Fondo un'ulteriore commissione minima pari a Euro 2.000 al mese (più IVA, se del caso) relativamente ad ogni ulteriore Gestore Delegato in numero superiore a uno.

Commissioni di registrazione e trasferimento

La Società di Gestione dovrà corrispondere all'Agente Amministrativo una commissione a valere sulle attività del Fondo di €125.000. Tale commissione può essere applicata sino ad un massimo di 16 comparti e di 4 Classi per Comparto. La Commissione di cui trattasi è inoltre soggetta ad ulteriori soglie massime relative al numero di operazioni effettuate dagli azionisti, ai conti degli azionisti, ai Distributori e agli utilizzatori dei siti web. Le commissioni di registrazione e trasferimento sono soggette a revisione annuale e, pertanto, sono suscettibili di aumento ovvero di diminuzione. L'eventuale aumento verrà reso noto agli investitori tramite inclusione nei rendiconti periodici del Fondo.

Spese vive

L'Agente Amministrativo avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.

La Banca Depositaria

La Banca Depositaria avrà diritto ad una commissione, remunerativa delle funzioni di depositaria e di trustee, e ad una commissione di regolamento, basata sulla localizzazione degli attivi in custodia. La commissione di custodia varia dallo 0,055% annuo del valore delle attività in custodia e € 18 per singola operazione negli Stati Uniti e in Canada allo 0,80% annuo del valore delle attività in custodia e € 300 per singola operazione in taluni stati quali Zimbabwe, Columbia o Ucraina. I Comparti che investono in attività ubicate in stati che applicano una commissione di maggior importo dovranno pertanto pagare una maggiore commissione alla Depositaria. E' inoltre possibile che siano applicate talune commissioni minime. La Banca Depositaria avrà inoltre diritto a ottenere il rimborso, a valere sulle attività del Fondo, delle spese sostenute come sub-depositaria per conto di terzi, come le commissioni di ri-registrazione, l'imposta di registro e altre imposte a livello locale.

Spese vive

La Banca Depositaria avrà anche diritto a vedersi rimborsate, a valere sulle attività del Fondo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute per conto del Comparto (più IVA, se del caso), ivi compresi, ma non a titolo esaustivo, le spese telefoniche, quelle sostenute per l'utilizzo di

fax, di reti di comunicazione e di comunicazioni via cavo, le spese postali e le spese sostenute per stampare e pubblicare rendiconti, circolari o qualsiasi altro documento.

I Gestori Delegati

La Società di Gestione provvederà a pagare, a valere sulle proprie commissioni, le commissioni (più IVA, se del caso) di ciascun Gestore Delegato da essa designato relativamente a ciascun Comparto. Un Gestore Delegato non ha diritto a ricevere alcuna commissione né alcun rimborso per le spese vive a valere sulle attività di un Comparto.

La Banca Corrispondente

La Banca Corrispondente in Italia ha diritto di ricevere, a valere sugli attivi del Fondo, una commissione non superiore allo 0,06% dell'attivo del Fondo sottoscritto per il tramite della stessa Banca Corrispondente, calcolata giornalmente e pagata trimestralmente in via posticipata (più IVA, ove spettante). La Banca Corrispondente in Italia ha anche diritto ad applicare ai sottoscrittori una commissione di intervento per ciascuna operazione relativa alla sottoscrizione, al rimborso, al pagamento o al reinvestimento di dividendi e ai piani di investimento che non ecceda i 25 Euro per operazione, ad eccezione delle conversioni, per le quali tale commissione non eccederà lo 0,15% del controvalore delle Quote convertite per singola operazione di conversione.

In generale

Qualsiasi altra spesa sostenuta da ciascun Comparto sarà considerata sostenuta dal Fondo e sarà imputata sugli attivi di ogni singolo Comparto esistente in quel momento, proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto, salvo quelle spese che la Società di Gestione ragionevolmente consideri essere direttamente o indirettamente attribuibili a un Comparto o Classe in particolare e tali spese saranno sostenute singolarmente da tale Comparto o Classe.

Il Fondo si farà carico delle spese sostenute a causa di contenziosi. Ai sensi di quanto previsto nell'Atto Costitutivo, in alcune circostanze il Fondo manterrà la Banca Depositaria indenne, sollevandola tra l'altro dai costi e dalle spese sostenute per controversie relative al Fondo. La Società di Gestione avrà diritto di vedersi rimborsati dal Fondo i costi e le spese da essa sostenuti in occasione di controversie relative al Fondo.

Il Fondo si farà carico, a valere sulle proprie attività, di tutte le commissioni, i costi e le spese, ivi comprese le Spese Amministrative e Operative sostenute dalla Società di Gestione relativamente alla gestione, all'amministrazione ed alle operazioni ordinarie del Fondo. Tali commissioni, costi, spese ed esborsi a carico del Fondo comprendono, a titolo non esaustivo:

- (a) commissioni di consulenti e revisori;
- (b) parcelle di avvocati;
- (c) commissioni, provvigioni e le ragionevoli spese vive dovute ad ogni soggetto incaricato del collocamento, dell'organizzazione e della gestione dei pagamenti nonché alla banca corrispondente o al soggetto incaricato della distribuzione delle Quote;
- (d) commissioni di merchant banking, intermediazione finanziaria o altri servizi di finanza istituzionale, ivi compresi gli interessi su prestiti, il calcolo dell'indice, l'assegnazione delle commissioni di performance e altri costi e spese di tale natura;
- (e) tasse o oneri imposti da qualsiasi autorità fiscale;
- (f) costi per la redazione, la traduzione e la distribuzione di ogni prospetto, relazione, certificato, conferma di acquisto di Quote e comunicazioni ai Sottoscrittori;
- (g) commissioni e spese sostenute relativamente alla quotazione delle Quote su qualsiasi Mercato Riconosciuto e secondo le regole previste per la quotazione medesima;
- (h) spese di custodia e trasferimento;
- (i) spese per le assemblee dei Sottoscrittori;
- (j) premi assicurativi;
- (k) ogni altra spesa, ivi comprese le spese amministrative per l'emissione e il riscatto di Quote;
- (l) il costo per la redazione, la traduzione, la stampa e/o l'archiviazione, in qualsiasi lingua, dell'Atto Costitutivo e di qualsiasi altro documento relativo al Fondo o al Comparto di riferimento, ivi comprese le attestazioni di registrazione, i prospetti, le informazioni relative alla quotazione, memoranda esplicativi, relazioni annue, semestrali e straordinarie destinate a qualsiasi autorità (ivi comprese le associazioni locali di operatori in titoli) di competenza per il Fondo o per qualsiasi Comparto o per l'offerta di Quote del Comparto di riferimento nonché il costo per la consegna ai Sottoscrittori dei predetti documenti;
- (m) le spese di pubblicità relative alla distribuzione delle Quote di un Comparto;
- (n) il costo per la pubblicazione di avvisi su quotidiani locali della zona interessata; e
- (o) il costo totale per qualsiasi fusione o ricostituzione di qualsiasi Comparto: in ogni caso oltre all'IVA eventualmente dovuta.

Tutte le spese e commissioni relative alla creazione del Fondo non hanno ecceduto Euro 63.500 (IVA esclusa). Tali spese e commissioni saranno ammortizzate, a fini contabili, in un periodo di cinque anni dalla data di inizio dell'attività del Fondo (o altra data stabilita dalla Società di Gestione), saranno sostenute congiuntamente da tutti i Comparti e costituiranno una deduzione ai fini del calcolo del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso pubblico presso la sede legale dell'Agente Amministrativo e sul sito: www.egifunds.com

VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2012 al 31 OTTOBRE 2012

AcomeA SGR S.p.A.

Dal 2 gennaio 2012 sono variate le denominazioni dei seguenti comparti:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
AC3002	AcomeA Multi fund patr prudente (a2-eur)	AcomeA patrimonio prudente (a2-eur)
AC3003	AcomeA Multi fund patr dinamico (a2-eur)	AcomeA patrimonio dinamico (a2-eur)
AC3004	AcomeA Multi fund patr aggressivo (a2-eur)	AcomeA patrimonio aggressivo (a2-eur)

ALETTI GESTIELLE S.p.A.

In data 1° giugno 2012 la Società di Gestione Aletti gestielle S.p.A., ha deciso la fusione dei fondi **Gestielle etico per AIL (a-eur)(AL4001)** / **Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** nel fondo **Gestielle MT Euro (a-eur) (AL4003)**.

Dal 1° giugno 2012 il fondo **Kairos partners fund(eur) (KA1002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili

AMUNDI FUNDS

In data 15 marzo 2012, la politica di investimento del Comparto **Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur) (AG4009)** viene modificata specificando che l'obiettivo consiste nel conseguire un rendimento annuo eccedente l'indice EONIA capitalizzato, al netto degli oneri.

In data 15 marzo 2012 la politica del comparto **Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)** viene modificata al fine di ridurre la percentuale minima prevista in titoli di categoria "investment grade" passando dal 90% all'80% delle attività del Comparto.

In data 8 giugno 2012 i comparti **Amundi equity japan corealpha (s-jpy)(AG2031)** / **AG4015 Amundi bond converging europe (s-eur)** vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

Dal 1° agosto 2012 vengono introdotte le commissioni di performance per i seguenti comparti:

Amundi Bond Euro Corporate(s-eur) (AG4006)- Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)- Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd) (AG2021)- Amundi Equity Emerging Europe(s-eur) (AG2016)- Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd) (AG2027)- Amundi Equity Global Select(s-usd) (AG2015)- Amundi Equity Greater China(s-usd) (AG2024)- Amundi Equity Latin America(s-usd) (AG2026)

ARGONAUT CAPITAL PARTNERS

In data 13 luglio 2012 il comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc (IS2001)** è stato eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Le posizioni dei clienti sono state trasferite sul comparto Invesco pan eur structured eq fd(a-eur) (IV2013).

AXA WORLD FUNDS

Dal 4 aprile 2012 modifica e/o chiarimento sulla politica d'investimento dei seguenti Comparti

Axa wf Framlington Europe SmallCap(a-eur) (WF2001)

Gli Amministratori hanno deliberato di modificare la politica d'investimento dei Comparti in modo da ridurre al 10% la soglia massima di obbligazioni convertibili o ordinarie in cui il Comparto potrà investire.

Axa wf Optimal Income(a-eur) (WF1001)

Gli Amministratori hanno deciso di modificare la politica d'investimento dei Comparti al fine di escludere la possibilità di investire fino a un decimo dei propri attivi, in via accessoria, rispettivamente in azioni ordinarie e strumenti assimilabili alle azioni.

AVIVA INVESTOR

A decorrere dal 1° aprile Aviva Investors Luxembourg, società di gestione, ha trasferito la propria sede legale in 2 rue di Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg. Di conseguenza a decorrere da tale data la sede legale della Società viene a sua volta trasferita presso tale indirizzo.

In data 3 agosto 2012 i comparti Aviva absolute taa fd(a-gbp)(AV2001) - Aviva investors abs taa(a-eur hdg)(AV2002) sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottosti a processo di liquidazione da parte della Società di gestione. Le posizioni dei clienti sono state trasferite sul comparto Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018).

In data 7 settembre 2012 la Società di Gestione Aviva Investor, ha deciso la fusione del comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** nel comparto **Aviva european value eq(a-eur) (AV2005)**.

Dal 7 settembre 2012 il comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

EURIZON STARS

Nell'ambito della razionalizzazione della propria gamma di prodotti, in data 29 giugno, il Consiglio di Amministrazione di Eurizon Stars Funds, che verrà ridenominata Epsilon Fund, ha deciso la fusione del comparto EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur). Dal 15 giugno i comparti EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur)/ EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur) sono stati eliminate dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Dal 22 giugno 2012 modifica della politica d'investimento dei seguenti Comparti

Franklin u.s.government fd(a inc.-usd) (FT4007)

"Il Comparto persegue tale obiettivo adottando una politica d'investimento prevalentemente in obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e da sue agenzie, inclusi titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS)."

Franklin mutual beacon fd(a-usd) (FT2014)

Viene introdotta la seguente frase "Non oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto sarà generalmente investito in titoli di emittenti non statunitensi."

HAZEL CAPITAL FUNDS PLC

In data 20 luglio 2012 il comparto **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc(HA2001)** è stato eliminato definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sotto posto a processo di liquidazione da parte della Società di gestione. Le posizioni dei clienti sono state trasferite sul comparto ML2016 Bgf new energy fund(a2-usd).

GOLDMAN SACHS FUNDS

In data 5 ottobre 2012 il comparto **Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT

Dal 7 giugno viene modificata la politica di investimento del comparto **Jpm global convertibles (eur) (a acc) (FF4006)** aggiungendo la seguente frase "Il Comparto può altresì investire in warrant"

Dal 14 giugno 2012 viene variata la denominazione e la politica del seguente comparto.

Jf asia pacific income a(dist)-usd (FF3002)

Mira ad offrire un reddito e una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli che generano reddito nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso).

Politica di investimento

Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e degli strumenti equivalenti) viene investito in titoli azionari, titoli di debito, titoli convertibili e Real Estate Investment Trust ("REIT"). Gli emittenti di questi titoli saranno società domiciliate, o che svolgono la parte principale della loro attività economica, nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso) o governi o relative agenzie di paesi dell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso). Alcuni paesi dell'area Asia/Pacifico possono essere considerati come Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire una parte consistente delle attività in titoli di qualità inferiore a investment grade e in titoli privi di rating. Non vi sono restrizioni alla qualità del credito o alla scadenza per i titoli di debito nei quali il Comparto potrà investire.

KAIROS Partners SGR

In data 1° aprile 2012 il **fondo Kairos partners fund(eur) (KA1002)** viene eliminato dalla gamma dei comparti disponibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

MORGAN STANLEY

Dal 1° agosto 2012 l'obiettivo di investimento del comparto **Msi diversified alpha plus (a-eur) (MS1001)** viene variato come segue:

"L'obiettivo di investimento del Diversified Alpha Plus Fund è di offrire un alto livello di rendimento unitamente alla crescita di capitale con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio."

MOTUS

Dal 21 agosto la politica di investimento del comparto **Motus jc total return (b-eur) (MT3001)** viene modificata aggiungendo la seguente frase: "Come principale forma d'investimento nell'ambito della sua politica, il Comparto potrà investire in strumenti derivati, nei limiti stabiliti e secondo le modalità descritte nel Prospetto Informativo della Società di Gestione. Il Fondo dovrà assicurare che l'esposizione globale relativa agli strumenti derivati del Comparto non ecceda il totale del valore patrimoniale netto del portafoglio del Comparto stesso. Un appropriato processo di gestione del rischio è impiegato per monitorare e misurare in ogni tempo il rischio delle posizioni".

PARVEST

In data 24 agosto 2012 i comparti **Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001)** - **Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023)** sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

Lemanik

Dal 10 febbraio 2012 viene introdotta, per ogni comparto, di una commissione per i servizi resi agli azionisti di massimo 0,80% annuo, calcolato sul patrimonio netto medio del comparto nell'ultimo mese, pagabile alla fine di ogni mese.

Lyxor International Asset Management

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2012(eur) (SK6001)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto liquidato e arrivato a regolare scadenza.

LOMBARD ODIER

In data 9 gennaio 2012 i comparti **Lo- EMEA (p-eur) (LO2008)**- **Lo- pacific rim(p-usd) (LO2012)**, sono stati eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

OYSTER FUNDS

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Oyster US value (usd) (OY2007)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 30 aprile 2012 la politica d'investimento dei Comparti **Oyster diversified(eur) (OY3001)**- **Oyster us dollar bonds(usd) (OY4001)** viene modificata allo scopo di consentire loro di assumere - a titolo accessorio - un'esposizione ai metalli, attraverso quote di « exchange-traded funds », di prodotti strutturati o di strumenti finanziari derivati il cui sottostante sia costituito da tali quote o da tali prodotti strutturati

ORSAY

In data 3 febbraio 2012 il comparto **Orsay euribor plus(eur) (OR5001)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 13 febbraio 2012 il comparto è viene ridenominato **Orsay investissement (eur) (OR2001)** ed ha variato la politica di investimento come segue:

"Il fondo viene investito essenzialmente tra il 75 % e il 100 % del proprio attivo netto in azioni di tutte le capitalizzazioni emesse dalle società aventi la loro sede sociale in uno Stato membro dell'Unione europea. Il fondo sarà quindi esposto al rischio legato alle piccole e medie capitalizzazioni. Il fondo potrà inoltre investire in titoli di credito negoziabili di emittenti con rating minimo AA- (Standard & Poors o equivalente)"

RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT

In data 31 ottobre 2012 la Società di Gestione Raiffeisen Capital Management, ha deciso la fusione del comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** nel comparto **Raiffeisen short term strategy plus(eur) (RF5003)**.

Dal 31 ottobre 2012 il comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND

Dal 16 febbraio 2012 per i comparti sotto riportati sono variati gli obiettivi di investimento dei comparti. Il chiarimento riprodotto alle precedenti è indicato in grassetto.

Schroder global bond(a-usd) (SH4006)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)** denominati in varie valute.. ecc"

Schroder us dollar bond(a-usd) (SH4008)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)** denominati in dollari statunitensi....ecc"

Schroder gl property securities(ah-eur) (SH2023)

"Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in **azioni** di società immobiliari di tutto il mondo"

Dal 2 aprile 2012 per i comparti sotto riportati, sono variati gli obiettivi di investimento. Il chiarimento riprodotto alle precedenti è indicato in grassetto.

Schroder euro short term bond(a-eur) (SH4004)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni a breve termine e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative,

organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. La scadenza media dei titoli detenuti in portafoglio dovrà essere pari o inferiore a tre anni, mentre la vita residua di tali titoli non potrà essere superiore a cinque anni. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder euro government bond(a-eur) (SH4005)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito principalmente tramite investimenti in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro. **Il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder euro bond(a-eur) (SH4003)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder asian bond absolute ret(a-usd) (SH4001)

"Conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed emittenti societari asiatici (Giappone escluso). **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder global infl. link bd(ah-usd) (SH4011)

"Conseguire una combinazione di crescita del valore del capitale e di reddito principalmente investendo in titoli di debito indicizzati all'inflazione emessi da Stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari a livello mondiale. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder global corporate bond(a-usd) (SH4007)- Schroder glb corp bd(a-eur hdg) (SH4013)

"Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del comparto. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**"

Schroder pacific equity(a-usd) (SH2009)

"Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società **asiatiche** (Giappone escluso)".

VONTOBEL FUNDS

In data 27 marzo 2012 per i comparti **Vontobel european value eq(b-eur)(VO2002)- Vontobel US Value Equity (b-usd) (VO4004)- Vontobel global value equity(b-usd) (VO2003)- Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** vengono modificati gli obiettivi e la politica di investimento come segue:

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di precisare l'obiettivo e la politica d'investimento di questi comparti per consentire loro l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ai fini della copertura (incl. la copertura valutaria) e della gestione efficiente del loro portafoglio, ciò che può comportare un relativo effetto leva (leverage).

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel eastern european bd(b-eur) (VO4002)** come segue:

"Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in varie monete di un paese dell'Europa centrale e orientale e/o in prestiti (obbligazioni, titoli di debito (notes) di debitori con sede nell'Europa centrale e orientale e titoli di debito comparabili a tasso fisso o variabile, incluse le obbligazioni convertibili e le obbligazioni con warrant ecc., emessi da soggetti pubblici e/o privati con sede nell'Europa centrale ed orientale; la quota di patrimonio del comparto che può essere investita in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant non può superare il 25 %."

"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".

Per finalità d'investimento e per realizzare l'obiettivo d'investimento perseguito, il comparto ha inoltre la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nel qual caso è possibile ottenere regolarmente un effetto leva (leverage)".

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** come segue:

"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".

Modifica del metodo di calcolo per l'effetto leva (leverage)

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso che l'effetto leva (leverage) conseguito dal comparto con strumenti derivati per finalità d'investimento deve essere calcolato con l'approccio Commitment e non più in base alla somma di tutti i valori nominali degli strumenti finanziari derivati.

TOTAL RETURN

Come da pubblicazione sul sole 24 ore del 23 febbraio, Total Return SGR SpA, in data 21/02/2012, ha deliberato la liquidazione anticipata dei suoi fondi. Dal 21 febbraio 2012 i fondi sono sospesi sia in ingresso sia in uscita. Questa sospensione viene fatta a fini conservativi per tutelare i clienti esistenti da disinvestimenti massivi secondo un principio di mutualità.

Il giorno 21 febbraio per il fondo la Società di Gestione ha previsto un ultimo NAV, poi è stato sospeso. La liquidazione definitiva del comparto è avvenuta in data 29 marzo 2012.

In data 13 aprile 2012 è stato spostato l'aum del fondo in procinto di liquidazione e le posizioni dei clienti sono state trasferite nel comparto **Dnca Invest eurose(a-eur) (LN 3002)** che presenta medesime caratteristiche del comparto liquidato.

Dal 13 aprile 2012 il fondo Total return obbligazionario(eur) (TO4001) viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

Threadneedle (Lux)

In data 29 giugno 2012, Threadneedle Investments aggiornerà i codici ISIN delle classi di azioni di una serie di fondi all'interno della Sicav Threadneedle(Lux). Tale aggiornamento interesserà solo le classi di azioni che consentono il pagamento (di sottoscrizioni / rimborsi) in una valuta diversa dalla valuta di denominazione della classe di azioni. Allo stato attuale, tutte le classi di azioni che consentono il pagamento in diverse valute hanno lo stesso codice ISIN, duplicato. Dal 29 giugno non sarà più così.

In data 25 giugno 2012 i comparti sotto riportati sono stati eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

Codice	Denominazione	Codice	Sostituto
AE2002	Threadneedle(Lux) us equities(au-eur)	TH2001	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)
AE2006	Threadneedle(Lux) asia (au-eur)	TH2002	Threadneedle asia(1ret net-eur)
AE4006	Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur)	FT4016	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)
AE4004	Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur)	FT4011	Templeton global bond fd(a-eur)
AE2001	Threadneedle(Lux) global focus(au-eur)	FY2021	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)

Dal momento che la descrizione della commissione di performance riportata nell'attuale Prospetto non è sufficientemente chiara, il Consiglio ha deciso di sostituirla con una formulazione più comprensibile. Le modalità con cui la commissione di performance è calcolata e i tassi applicati resteranno invariati.

Livelli di leverage attesi - Chiarimento sugli intervalli indicati nel Prospetto della Società di Gestione

L'attuale divulgazione dei livelli di leverage attesi dei Comparti che utilizzano un metodo Value-at-Risk ("VaR") per determinare l'esposizione globale nel Prospetto sarà semplificato, per motivi di chiarezza, dalla Data di Efficacia. Il livello di leverage atteso è ora calcolato utilizzando l'esposizione globale in riferimento agli strumenti finanziari derivati e, conseguentemente, i numeri presentati nel Prospetto sono ridotti del 100%, dal momento che i numeri precedenti contenevano l'esposizione globale complessiva.



Attività di gestione periodica

Come analiticamente specificato nel materiale contrattuale relativo al prodotto Unit Linked, l'impresa può effettuare un'attività di gestione periodica disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendo in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima categoria ANIA del fondo disinvestito.

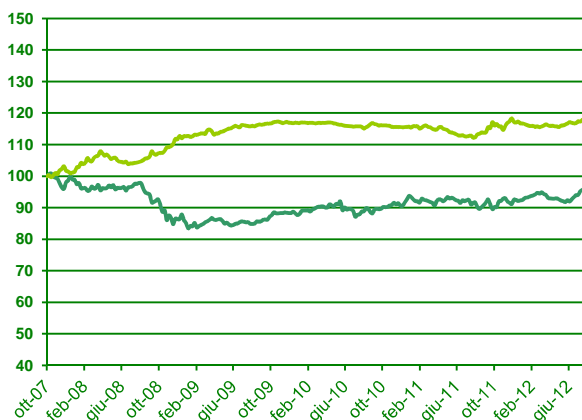
In data 14 settembre 2012 Skandia Vita Spa ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza viene valutato migliorativo in termini di rischio rendimento.

Sottolineiamo che una volta effettuato il disinvestimento delle singole posizioni tutti gli OICR sottoposti ad attività di gestione, continueranno a far parte delle proposte di investimento del prodotto Unit Linked. Nessun OICR verrà quindi eliminato dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

Codice OICR disinvestito	Società - OICR disinvestito	Denominazione OICR disinvestito	Categoria Ania	Codice OICR investito	Denominazione OICR investito
CE5001	Celsius Global funds Sicav	Celsius ici fund(a-eur)	Flessibili	TH1001	Threadneedle target ret(1ret gross-eur)
FF2028	Jpmorgan funds	Jpm eur str growth a(dist)-eur	Azionari Europa	FT2029	Franklin european growth (a-acc eur)
GE2002	Generali investments sicav	Generali euro equities opport (d-eur)	Azionari Europa	FO2012	BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)
IN2019	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi italia(eur)	Azionari Italia	WF2002	Axa wf Framlington Italy (a-eur)
AG2015	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Global Select(s-usd)	Azionari globale	AI2003	Amundi International (a-usd)
LE2003	Lemanik sicav	Lemanik Mc World Equities(retail eur)	Azionari globale	FF2032	Jpm global focus a(dist)-eur
OY2005	Oyster funds	Oyster Japan Opportunities(eur)	Azionari Pacifico	FA2001	Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)
LO2010	Lombard Odier Funds	Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	Azionari Pacifico	FY2033	Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)
FO2010	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur)	Azionari Europa	FO2012	BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)
OY2003	Oyster funds	Oyster italian value(eur)	Azionari Italia	FY2024	Fidelity italy fd(a inc.-eur)
CE1002	Celsius Global funds Sicav	Celsius car(d-eur)	Flessibili	AS1001	Alessia abs return macro(retail-eur)
ME2010	BNY Mellon global funds	Bny mellon continental europe (a eur)	Azionari Europa	FA2002	Fidelity AS europe (a-eur)

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contrahente conserva sempre la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto. Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi/Comparti sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi OICR sostitutivi.





Fondo in gestione finanziaria

Celsius ici fund(a-eur)

Codice

CE5001

Fondo sostituto

Threadneedle target ret(1ret gross-eur)

Codice

TH1001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
CE5001	3,5%	9,0%	12,1%	5,1%
TH1001	4,5%	1,8%	1,6%	2,5%

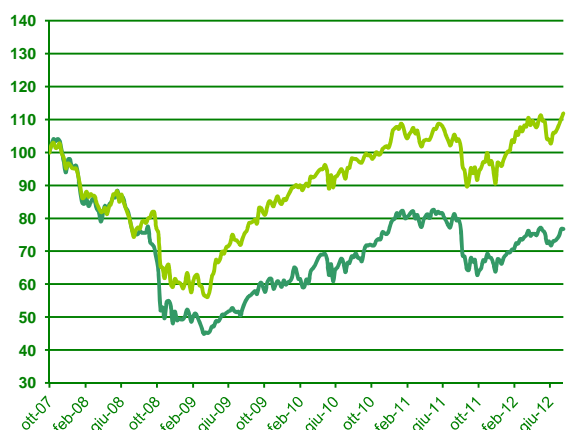
Categoria Ania

Flessibili

Asset Class di appartenenza

Alt - Hedge Fund

I due fondi Threadneedle target ret(1ret gross-eur) e Celsius ici fund(a-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Threadneedle target ret(1ret gross-eur)



Fondo in gestione finanziaria

Jpm eur str growth a(dist-eur)

Codice

FF2028

Fondo sostituto

Franklin european growth (a-acc eur)

Codice

FT2029

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
FF2028	-5,6%	15,5%	51,9%	18,9%
FT2029	6,1%	17,4%	55,4%	14,4%

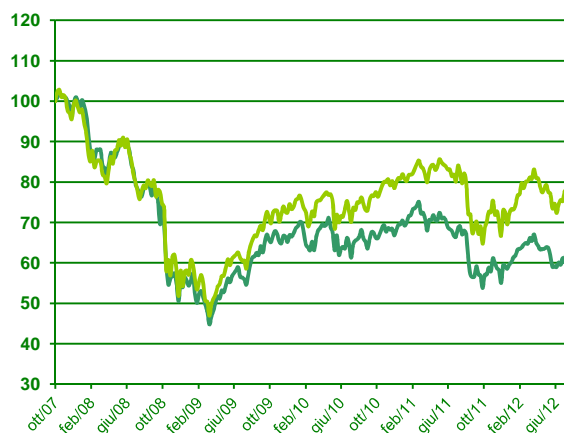
Categoria Ania

Azionari Europa

Asset Class di appartenenza

Europe Flex-Cap Equity

I due fondi Franklin european growth (a-acc eur) e Jpm eur str growth a(dist-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Franklin european growth (a-acc eur)



Fondo in gestione finanziaria

Generali euro equities opport (d-eur)

Codice

GE2002

Fondo sostituto

BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)

Codice

FO2012

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
GE2002	-9,4%	-3,2%	14,5%	22,2%
FO2012	-4,9%	6,4%	33,8%	24,9%

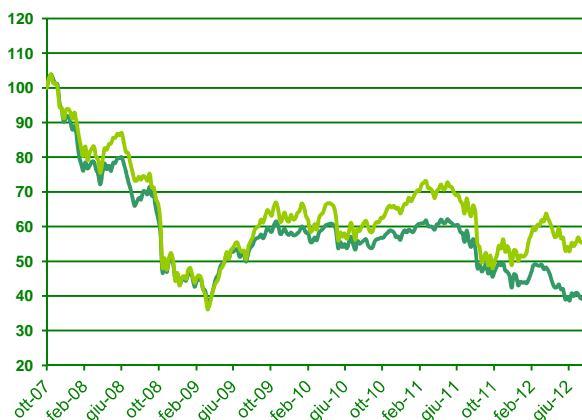
Categoria Ania

Azionari Europa

Asset Class di appartenenza

Europe Large-Cap Blend Equity

I due fondi BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur) e Generali euro equities opport (d-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)



Fondo in gestione finanziaria
Eurizon azioni pmi italia(eur)

Codice
IN2019

Fondo sostituto
Axa wf Framlington Italy (a-eur)

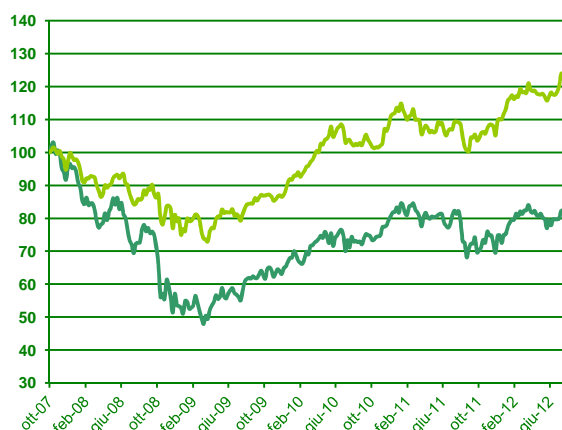
Codice
WF2002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IN2019	-30,0%	-30,0%	-21,7%	20,2%
WF2002	-14,4%	-6,8%	9,4%	24,7%

Categoria Ania
Azionari Italia

Asset Class di appartenenza
Italy Equity

I due fondi Axa wf Framlington Italy (a-eur) e Eurizon azioni pmi italia(eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Axa wf Framlington Italy (a-eur)



Fondo in gestione finanziaria
Amundi Equity Global Select(s-usd)

Codice
AG2015

Fondo sostituto
Amundi International (a-usd)

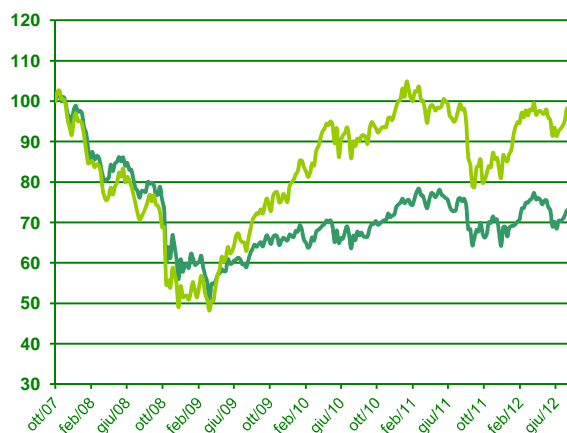
Codice
AI2003

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG2015	-0,6%	11,5%	48,7%	17,0%
AI2003	12,6%	18,6%	55,3%	10,1%

Categoria Ania
Azionari globale

Asset Class di appartenenza
Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi Amundi International (a-usd) e Amundi Equity Global Select(s-usd) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Amundi International (a-usd)



Fondo in gestione finanziaria
Lemanik Mc World Equities(etail-eur)

Codice
LE2003

Fondo sostituto
Jpm global focus a(dist)-eur

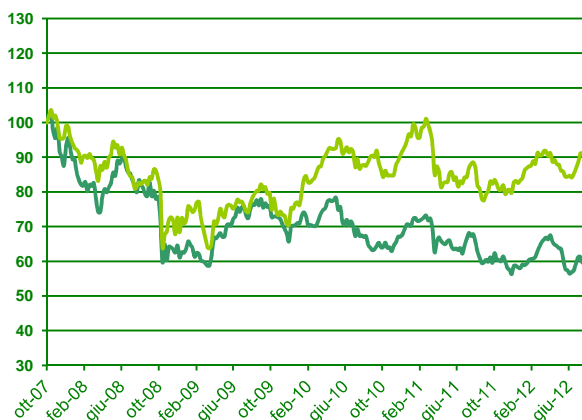
Codice
FF2032

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
LE2003	-3,4%	10,1%	24,7%	19,7%
FF2032	-2,1%	8,0%	54,3%	20,8%

Categoria Ania
Azionari globale

Asset Class di appartenenza
Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi Jpm global focus a(dist)-eur e Lemanik Mc World Equities(etail-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Jpm global focus a(dist)-eur



Fondo in gestione finanziaria
Oyster Japan Opportunities(eur)

Codice
OY2005

Fondo sostituto
Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)

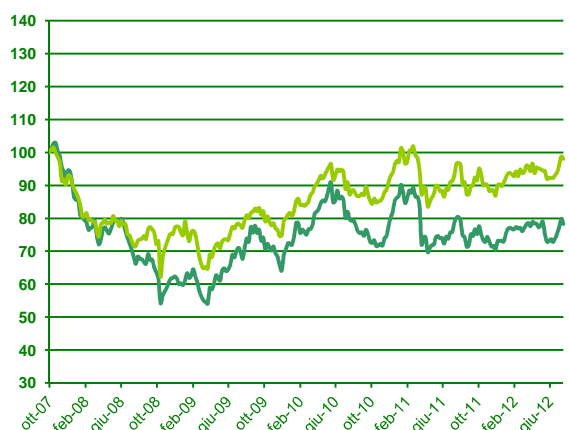
Codice
FA2001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
OY2005	-12,6%	-14,1%	-18,8%	16,4%
FA2001	4,5%	1,4%	21,8%	16,4%

Categoria Ania
Azionari Pacifico

Asset Class di appartenenza
Japan Small_Mid-Cap Equity

I due fondi Fidelity AS Japan (a-acc-jpy) e Oyster Japan Opportunities(eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)



Fondo in gestione finanziaria
Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)

Codice
LO2010

Fondo sostituto
Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)

Codice
FY2033

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
LO2010	-0,7%	-4,6%	12,4%	19,9%
FY2033	5,2%	7,7%	26,0%	15,3%

Categoria Ania
Azionari Pacifico

Asset Class di appartenenza
Japan Small_Mid-Cap Equity

I due fondi Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy) e Lo- japan sm&mid caps(p-jpy) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)



Fondo in gestione finanziaria
BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur)

Codice
FO2010

Fondo sostituto
BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)

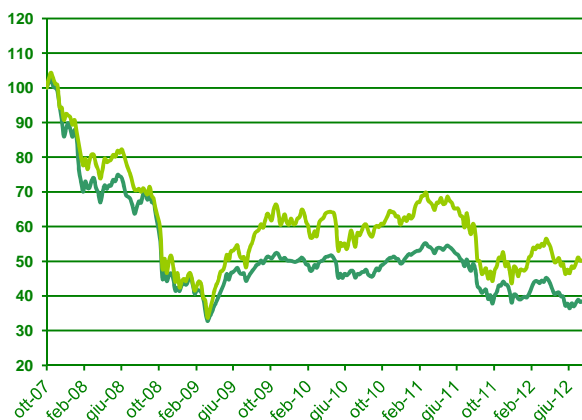
Codice
FO2012

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
FO2010	-6,7%	-0,4%	31,5%	24,4%
FO2012	-4,9%	6,4%	33,8%	24,9%

Categoria Ania
Azionari Europa

Asset Class di appartenenza
Other Europe Equity

I due fondi BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur) e BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)



Fondo in gestione finanziaria

Oyster italian value(eur)

Codice

OY2003

Fondo sostituto

Fidelity italy fd(a inc.-eur)

Codice

FY2024

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
OY2003	-20,3%	-16,8%	-13,1%	18,1%
FY2024	-16,2%	-13,7%	4,1%	26,1%

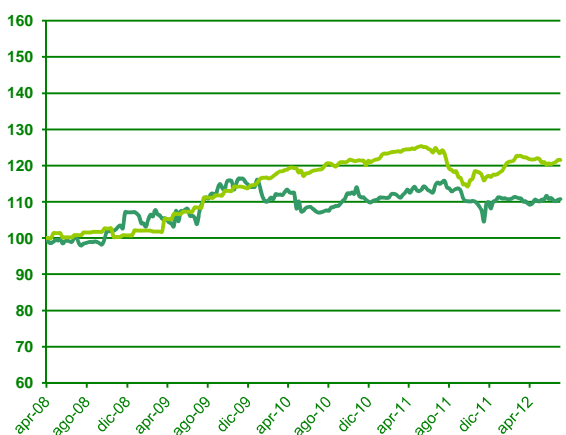
Categoria Ania

Azionari Italia

Asset Class di appartenenza

Italy Equity

I due fondi Fidelity italy fd(a inc.-eur) e Oyster italian value(eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity italy fd(a inc.-eur)



Fondo in gestione finanziaria

Celsius car(d-eur)

Codice

CE1002

Fondo sostituto

Alessia abs return macro(retail-eur)

Codice

AS1001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
CE1002	-4,0%	3,4%	6,7%	6,8%
AS1001	-2,0%	2,3%	12,1%	3,9%

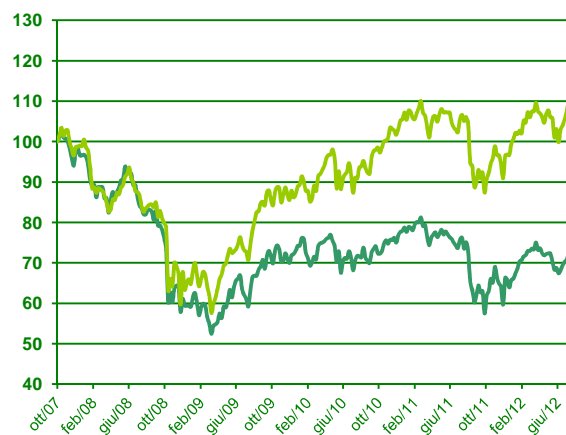
Categoria Ania

Flessibili

Asset Class di appartenenza

Alt - Hedge Fund

I due fondi Alessia abs return macro(retail-eur) e Celsius car(d-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Alessia abs return macro(retail-eur)



Fondo in gestione finanziaria

Bny mellon continental europe (a-eur)

Codice

ME2010

Fondo sostituto

Fidelity AS europe (a-eur)

Codice

FA2002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
ME2010	-5,1%	2,4%	22,1%	26,0%
FA2002	4,7%	22,6%	57,8%	19,5%

Categoria Ania

Azionari Europa

Asset Class di appartenenza

Europe Large-Cap Blend Equity

I due fondi Fidelity AS europe (a-eur) e Bny mellon continental europe (a-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity AS europe (a-eur)

ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2012

Con la presente riepiloghiamo le singole operazioni relative all'attività di salvaguardia del contratto, che la Compagnia effettua (come meglio specificato nella Nota Informativa e nelle Condizioni Contrattuali del Fascicolo Informativo) nei casi in cui il Contraente richieda di effettuare operazioni di versamento di premio od operazioni di switch o abbia investito in un Fondo esterno che:

- sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione del Risparmio/Sicav o per rating inferiore al minimo richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D;
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalla Società di Gestione del Risparmio o dalla Sicav stessa;
- abbia variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o il proprio livello di rischio dichiarato nonché abbia incrementato i costi gravanti su di esso o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che alteri significativamente le caratteristiche del Fondo.

In tali casi, la Compagnia, al fine di tutelare l'interesse del Contraente, può decidere discrezionalmente di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di switch automaticamente su un altro Fondo esterno appartenente alla medesima categoria, scelto dalla Compagnia stessa a seconda della specifica situazione dei mercati, ritenuto migliore e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali del Contraente stesso.

Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

2007 - Salvaguardia automatica continuativa in attesa di miglioramento del rating medio di portafoglio

18 luglio 2007: difformità alle disposizioni della circolare ISVAP 474/d del 21/02/2003 relativamente al rating medio di portafoglio del comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003).

Dal 18 luglio 2007, Skandia Vita procede alla sospensione del Comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003) a seguito della mancata conformità dello stesso alle disposizioni ISVAP dettate dalla circolare 474/d del 21/02/2003, in merito al rating medio di portafoglio.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sul Comparto successive al 18 luglio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente in Fidelity europ high yield(a inc.-eur) (FY4006) che presenta caratteristiche simili e medesima categoria Ania del Comparto Generali am europ high yld bds(d-eur) (GE4003).

2010 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

19 maggio 2010: il Comparto Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005) è stato sospeso a causa di rating insufficiente.

Il 19 maggio 2010 Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005)** a causa di rating insufficiente.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 19 maggio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Templeton em mkts bond(a inc.-eur) (FT4016)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

2010 - Salvaguardia automatica continuativa in attesa di miglioramento del rating medio di portafoglio

1° aprile 2010: non saranno più disponibile le azioni di classe M1.

In gamma abbiamo solo un comparto con questa classe HSBC latin american equity(m1cap-usd) HS2006

Il 26 marzo 2010 il Consiglio di Amministrazione della Sicav HSBC Global Asset Management ha deciso la sospensione alle sottoscrizioni per la classe M1.

Si procede quindi, al fine di tutelare la scelta iniziale dei contraenti sottoscrittori di questo comparto, a sospendere il comparto in data 26 marzo 2010. Verrà quindi attivata l'attività di salvaguardia del contratto.

In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata al fondo **HSBC latin american equity(m1cap-usd) HS2006**, verrà investita nel fondo sostituto Bgf latin america(a2-usd) (ML2009) che presenta la stessa categoria Ania di appartenenza del fondo sospeso.

2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

1° aprile 2010: il comparto Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (c-eur) (SH2024) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Il 1° aprile la Sicav Schroder International Selection Fund ha deciso di sospendere il comparto **Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (SH2024)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche

simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di chiudere.

2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

1° aprile 2010: il comparto Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (c-eur) (SH2019) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Il 1° aprile la Sicav Schroder International Selection Fund ha deciso di sospendere il comparto **Schroder us smaller companies(a-usd) (SH2019)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di chiudere.

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

6/07/2012: il Comparto Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009) è stato sospeso a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi d'interesse nell'Eurozona.

Il 06 luglio 2012 Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009)** a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi d'interesse nell'Eurozona.

Conseguentemente alla sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 luglio 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Amundi money market euro (a-eur) (AG5004)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

In data 12 ottobre 2012 il comparto è stato riattivato.

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla liquidazione del fondo.

Liquidazione comparto Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)

(La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa)

Il fondo **Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)** verrà messo in liquidazione per una riduzione eccessiva delle masse. Non abbiamo una data precisa della liquidazione.

Per salvaguardare i clienti restanti HAZEL ha deciso sospendere il comparto e di non effettuare più il NAV.

Il fondo viene quindi sospeso sia a nuovi ingressi che a riscatti. A partire dal 3 di agosto la società Lyxor ha deciso di bloccare ogni tipo di operatività su questo comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data **3 agosto 2012** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Lyxor ai equisys euroland(r1-eur) (SG2001)** deve essere investita nel fondo **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

31 ottobre 2012: il comparto Msi global brands(a-eur) (MS2021) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 26 ottobre 2012.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bny mellon glb opportunities fd(a-eur) (ME2004)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

Riepilogo Salvaguardia dal 1° gennaio al 22 novembre 2012

2012-01

1° aprile: fusione del comparto Kairos partners fund(eur) (KA2002) nel comparto Kairos small cap fd(eur).

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione, al fine di razionalizzare la gamma di offerta e date le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, trasferendo le posizioni in essere in data **31 marzo 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Kairos partners fund(eur) (KA2002)** al comparto **Plurima european absolute return (a-eur) (EG1001)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 25 marzo 2011 il comparto fuso **Kairos partners fund(eur) (KA2002)** verrà definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.



2012-02

21 febbraio 2012: Total Return SGR SpA in data 21/02/2012 ha deliberato la liquidazione anticipata dei suoi fondi.

Come da pubblicazione sul sole 24 ore del 23 febbraio, Total Return SGR SpA in data 21/02/2012 ha deliberato la liquidazione anticipata dei suoi fondi: **Total return obbligazionario(eur) (TO4001)**. Dal 21/02 i fondi sono sospesi sia in ingresso sia in uscita. Questa sospensione viene fatta a fini conservativi per tutelare i clienti esistenti da disinvestimenti massivi secondo un principio di mutualità. Il giorno 21 il fondo ha previsto un ultimo NAV, poi è stato sospeso. Skandia è venuta a conoscenza della vicenda a sospensione già eseguita.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data **21 aprile 2011** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto e trasferendo le posizioni in essere in data **11 aprile 2011**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Total return obbligazionario(eur) (TO4001)** al comparto **Dnca Invest eurose(a-eur) (LN3002)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 13 aprile 2012 il comparto fuso **Total return obbligazionario(eur) (TO4001)** verrà definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-03

1° giugno 2012 fusione dei comparti Gestielle etico per AIL (a-eur) (AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002) nel comparto Gestielle MT Euro (a-eur) (AL4003)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione, al fine di razionalizzare la gamma di offerta e date le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparti.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, trasferendo le posizioni in essere in data **1° giugno 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Gestielle etico per AIL (a-eur) (AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** al comparto **Gestielle MT Euro (a-eur) (AL4003)**. La fusione viene accettata da Skandia vita.

Dal 1° giugno 2012 i comparti **Gestielle etico per AIL (a-eur) (AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** fusi vengono definitivamente eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-04

22 giugno fusione del comparti Amundi equity japan corealpha (s-jpy) (AG2031) / Amundi bond converging europe (s-eur) (AG4015)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione, al fine di razionalizzare la gamma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo i comparti in data **1° giugno 2012** e trasferendo le posizioni in essere in data **8 giugno 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Amundi equity japan corealpha (s-jpy) (AG2031)** al comparto **Fidelity AS Japan (a-acc-jpy) (FA2001)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 8 giugno 2012 il comparto fuso **Amundi equity japan corealpha (s-jpy) (AG2031)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-05

22 giugno fusione del comparti Amundi equity japan corealpha (s-jpy) (AG2031) / AG4015 Amundi bond converging europe (s-eur) (AG2031)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione, al fine di razionalizzare la gamma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo i comparti in data **1° giugno 2012** e trasferendo le posizioni in essere in data **8 giugno 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Amundi bond converging europe (s-eur) (AG4015)** al comparto **Raiffeisen obbligaz europa est (eur) (RF4002)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 8 giugno 2012 il comparto fuso **Amundi bond converging europe (s-eur) (AG4015)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-06

Luglio 2012: liquidazione comparto Hazel global cleantech eq (i-eur) acc (HA2001)

(La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa)

Come da comunicazione di HAZEL il fondo **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc (HA2001)** verrà messo in liquidazione nel mese di luglio. La liquidazione totale verrà effettuata a tranches. Il fondo viene liquidato per una riduzione eccessiva delle masse. Per salvaguardare i clienti restanti HAZEL ha deciso sospendere il comparto e di non effettuare più il NAV.

Il fondo viene quindi sospeso sia a nuovi ingressi che a riscatti.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data **8 maggio 2011** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc (HA2001)** deve essere investita nel fondo **Bgf new energy fund(a2-usd) (ML2016)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

In data 13 luglio 2012 il comparto, su decisione della sicav, è stata liquidato. Skandia Vita S.p.a. provvede a trasferire le posizioni in essere in data 13 luglio 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc (HA2001)** al comparto **Bgf new energy fund(a2-usd) (ML2016)**.



Dal 20 luglio 2012 il comparto **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc (HA2001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-07

29 giugno: al fine di razionalizzare la gamma di prodotti offerti, è stato avviato un processo di riorganizzazione del fondo multicomparo **Eurizon Stars Fund**. Comparti coinvolti **Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)**/ **Eurizon stars fd euro bd(r-eur) (EU4001)**.

Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)** in data 8 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 15 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)** al comparto **Alessia abs return macro(retail-eur) (AS1001)**
Dal 15 giugno 2012 il comparto **Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

Eurizon stars fd euro bd(r-eur) (EU4001)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Eurizon stars fd euro bd(r-eur) (EU4001)** in data 8 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 15 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Eurizon stars fd euro bd(r-eur) (EU4001)** al comparto **Bgf euro short duration bd fd(a2-eur) (ML4007)**.

Dal 15 giugno 2012 il comparto **Eurizon stars fd tot ret(r-eur) (EU1001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

29 giugno: al fine di razionalizzare la gamma di prodotti offerti, è stato avviato un processo di riorganizzazione della società **Threadneedle Investments (Lux)**

Vi informiamo che in data 29 giugno 2012, **Threadneedle Investments** aggiornerà i codici ISIN delle classi di azioni di una serie di fondi all'interno della Sicav **Threadneedle (Lux)**. Tale aggiornamento interesserà solo le classi di azioni che consentono il pagamento (di sottoscrizioni / rimborsi) in una valuta diversa dalla valuta di denominazione della classe di azioni. Allo stato attuale, tutte le classi di azioni che consentono il pagamento in diverse valute hanno lo stesso codice ISIN, duplicato. Dal 29 giugno non sarà più così.

2012-08

Threadneedle(Lux) us equities(au-eur) (AE2002)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Threadneedle(Lux) us equities(au-eur) (AE2002)** in data 21 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 25 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Threadneedle(Lux) us equities(au-eur) (AE2002)** al comparto **Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur) (TH2001)**.

Dal 25 giugno 2012 il comparto **Threadneedle(Lux) us equities(au-eur) (AE2002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-09

Threadneedle(Lux) asia (au-eur) (AE2006)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Threadneedle(Lux) asia (au-eur) (AE2006)** in data 21 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 25 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Threadneedle asia(1ret net-eur) (TH2002)** al comparto **Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur) (TH2001)**.

Dal 25 giugno 2012 il **Threadneedle(Lux) asia (au-eur) (AE2006)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-10

Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur) (AE4006)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Threadneedle(Lux) asia (au-eur) (AE2006)** in data 21 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 25 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur) (AE4006)** al comparto **Templeton em mkts bond(a inc.-eur) (FT4016)**.

Dal 25 giugno 2012 il comparto **Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur) (AE4006)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-11

Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur) (AE4004)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur) (AE4004)** in data 21 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 25 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur) (AE4004)** al comparto **Templeton global bond fd(a-eur) (FT4011)**

Dal 25 giugno 2012 il comparto **Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur) (AE4004)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-12



Threadneedle(Lux) global focus(au-eur) (AE2001)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Threadneedle(Lux) global focus(au-eur) (AE2001)** in data 21 giugno 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 25 giugno 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Threadneedle(Lux) global focus(au-eur) (AE2001)** al comparto **Fidelity global focus fd(a inc.-eur) (FY2021)**.

Dal 25 giugno 2012 il comparto **Threadneedle(Lux) global focus(au-eur) (AE2001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-13

Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc. (IS2001)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto sospendendo il comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc. (IS2001)** in data 6 luglio 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 13 luglio 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc. (IS2001)** al comparto **Invesco pan eur structured eq fd(a-eur) (IV2013)**.

Dal 13 luglio 2012 il comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc. (IS2001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012: liquidazione dei comparti comparto Aviva absolute taa fd(a-gbp) (AV1001) - Aviva investors abs taa(a-eur hdg) (AV1002) (La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa). L'ammontare del patrimonio dei comparti è troppo basso per poter essere gestito in modo adeguato.

Il comparti vengono quindi sospesi dalla società di gestione sia a nuovi ingressi che a rimborsi

2012-14 Aviva absolute taa fd(a-gbp) (AV1001)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in **data 11 luglio 2011** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Aviva absolute taa fd(a-gbp) (AV1001)** deve essere investita nel fondo **Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

In data 11 luglio 2012 il comparto, su decisione della sicav, è stata liquidato. Skandia Vita S.p.a. provvede a trasferire le posizioni in essere in data **27 luglio 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Aviva absolute taa fd(a-gbp) (AV1001)** al comparto **Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018)**.

Dal 3 agosto 2012 il comparto **Aviva absolute taa fd(a-gbp) (AV1001)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-15 Aviva investors abs taa(a-eur hdg) (AV1002)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in **data 11 luglio 2011** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata al comparto **Aviva investors abs taa(a-eur hdg) (AV1002)** deve essere investita nel fondo **Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

In data 11 luglio 2012 il comparto, su decisione della sicav, è stata liquidato. Skandia Vita S.p.a. provvede a trasferire le posizioni in essere in data **27 luglio 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Aviva investors abs taa(a-eur hdg) (AV1002)** al comparto **Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018)**.

Dal 3 agosto 2012 il comparto **Aviva investors abs taa(a-eur hdg) (AV1002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-16

7 settembre 2012 fusione del comparto Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004) nel comparto Aviva european value eq(a-eur) (AV2005)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione, al fine di razionalizzare la gamma di offerta e date le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 30 agosto 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **7 settembre 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** al comparto **Aviva european value eq(a-eur) (AV2005)**. **La fusione viene accettata da Skandia vita.**

Dal 7 settembre 2012 il comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** fusi vengono definitivamente eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-17

10 settembre 2012 fusione del comparto Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001) in un comparto che non abbiamo in gamma.

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 17 agosto 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **24 agosto 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001)** al comparto **Nextam p obbligazionario misto(eur) (NE4001)**.

Dal 24 agosto 2012 il comparto Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001) fuso viene definitivamente eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-18

10 settembre 2012 fusione del comparto Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023) in un comparto che non abbiamo in gamma.

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 17 agosto 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **24 agosto 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023)** al comparto **Schroder uk equity(a-gbp) (SH2011)**.

Dal 24 agosto 2012 il comparto Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-19

29 ottobre 2012 fusione del comparto Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale netto del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 25 settembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **5 ottobre 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007)** al comparto **Schroder japanese small com(a-jpy) (SH2018)**.

Dal 5 ottobre 2012 il comparto Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-20

31 ottobre 2012 fusione del comparto Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002) nel comparto **Raiffeisen short term strategy plus(eur) (RF5003)**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, bloccando il comparto in data 19 ottobre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **31 ottobre**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** al comparto **Raiffeisen short term strategy plus(eur) (RF5003)**. **La fusione viene accettata da Skandia vita.**

Dal 31 ottobre 2012 il comparto Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-21

In data **12 ottobre 2012** il comparto **Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009)** è stato riaperto a nuove sottoscrizioni.

2012-22

26 novembre 2012 fusione del comparto Orsay investissement E.S.G.(eur) (OR2001) in un comparto che non abbiamo in gamma.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 novembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **16 novembre 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Orsay investissement E.S.G.(eur) (OR2001)** al comparto **Oddo génération (a-eur) acc (DD2002)**.

Dal 16 novembre 2012 il comparto Orsay investissement E.S.G.(eur) (OR2001) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-23

26 novembre 2012 fusione del comparto Parvest equity euro small cap (cl-eur) (PR2035) in un comparto che non abbiamo in gamma.

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione per ottimizzare la gamma di fondi del Gruppo BNP Paribas offerta ai clienti, assicurare una gestione ottimale del patrimonio, con una dimensione corretta e creare una economia di scala in materia di gestione finanziaria e amministrativa che permetta un incremento dei rendimenti.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 novembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **9 novembre 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparti **Parvest equity euro small cap (cl-eur) (PR2035)** al comparto **Parvest equity europe mid cap (cl-eur) (PR2010)**.

Dal 9 novembre 2012 il comparto Parvest equity euro small cap (cl-eur) (PR2035) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-24

3 dicembre 2012 fusione del comparto Parvest equity euro small cap (cl-eur) (PR4003) in un comparto che non abbiamo in gamma.

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione per ottimizzare la gamma di fondi del Gruppo BNP Paribas offerta ai clienti, assicurare una gestione ottimale del patrimonio, con una dimensione corretta e creare una economia di scala in materia di gestione finanziaria e amministrativa che permetta un incremento dei rendimenti.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 novembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **16 novembre 2012**. Lo switch verrà realizzato dai comparto **Parvest bond europe (cl-eur) (PR4003)** al comparto **Parvest bond euro government (cl-eur) (PR4016)**.
Dal 9 novembre 2012 il comparto Parvest bond europe (cl-eur) (PR4003) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-25

3 dicembre 2012 fusione del comparto BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001) nel comparto Parvest convertible bond europe (cl-eur) (PR4015)

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, bloccando il comparto in data 9 novembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 dicembre**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001)** al comparto **Parvest convertible bond europe (cl-eur) (PR4015)**. **La fusione viene accettata da Skandia vita.**

Dal 3 dicembre 2012 il comparto BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001) fuso viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

2012-26

17 dicembre 2012 liquidazione del comparto HSBC gem eq abs ret (m acc-eur) (HS2012)

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale netto del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 23 novembre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **30 novembre 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **HSBC gem eq abs ret (m acc-eur) (HS2012)** al comparto **Man AHL Trend EUR I (MA1001)**.

Dal 30 novembre 2012 il comparto HSBC gem eq abs ret (m acc-eur) (HS2012) liquidato, viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

I Fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità: rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto.

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol". La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AA1001	LU0453296237	EUR	ADVANTAGE	Advantage Absolute Return Glob B Cap	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1	2,50%	Medio Alto	T+0
AA4001	LU0080743130	EUR	ADVANTAGE	Advantage Income B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AC2001	IT0004718794	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA globale (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto	T+0
AC3001	IT0004718695	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA performance (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,112	0,70%	Medio Alto	T+0
AC3002	IT0004718737	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA patrimonio prudente (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,12	0,80%	Medio Alto	T+0
AC3003	IT0004718752	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA patrimonio dinamico (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,09	0,90%	Medio alto	T+0
AC3004	IT0004718778	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA patrimonio aggressivo (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Medio alto	T+0
AC5001	IT0004718612	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA liquidità (a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,048	0,12%	Medio	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen glb american eq(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) enhanced cmdty(au-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,75%	Alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) euro acti bond(ae-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
AF2001	IT0003352553	EUR	Alpi fondi sgr	Alpi Risorse Naturali (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
AF4001	IT0001079810	EUR	Alpi fondi sgr	Alpi obbligazionario internazionale(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG1001	LU0319687470	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Abs Volatility World Eq(s-usd)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Alto	T+0
AG1003	LU0568619802	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi absolute forex (s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio	T+0
AG2015	LU0119137502	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Global Select(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,72	1,80%	Alto	T+0
AG2016	LU0119094778	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Emerging Europe(s-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Greater China(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Thailand(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Latin America(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2030	LU0401975320	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi fds equity europe select (s-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Alto	T+0
AG2032	LU0568585714	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi eq us concentrated core (m-h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Alto	T+0
AG2033	LU0568604010	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi equity us growth (m-h-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Molto alto	T+0
AG2034	LU0568606577	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi equity us relative value(s-h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,84	2,10%	Molto alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Abs Volatility Euro Eq(s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Global (s-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Euro Corporate(s-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4009	LU0228157680	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Global Aggregate(s-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi bd us opportunistic cr pl(s-h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi bond euro aggregate (s-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi cash EUR (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Amundi International (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto	T+1
AL1001	IT0000380763	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle absolute return (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Alto	T+1
AL2001	IT0001064507	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle america (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+1
AL2002	IT0001221693	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle cina (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+1
AL4003	IT0000388428	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle MT Euro (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Alto	T+1
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondattivo(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondo trading(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima europa(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2004	IT0001415303	EUR	Anima s.g.r.	Anima asia(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima emerging markets(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN4001	IT0001415329	EUR	Anima s.g.r.	Anima convertibile(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+0
AN4002	IT0000382207	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondimpiego(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima obbligazionario euro(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima liquidita(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia abs return macro(retail-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
AS1002	LU0599709929	EUR	Alessia Sicav	Alessia Long/Short Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo SICAV GIBI Flex R (comparto sottoscrivibile dal 30 aprile 2012)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+1
AV2003	LU0274937183	EUR	Aviva Investors	Aviva European Conver Eq(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Molto Alto	T+0
AV2005	LU0274935054	EUR	Aviva Investors	Aviva european value eq(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AV4002	LU0274933604	EUR	Aviva Investors	Aviva Long Term European Bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio Alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon opportunities s(pt acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon opportunities I (pt acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+0
BI2001	IT0000386026	EUR	Anima s.g.r.	Valore globale(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI2002	IT0003098149	EUR	Anima s.g.r.	Iniziativa europa(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI2003	IT0001040051	EUR	Anima s.g.r.	Italia(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,74	1,85%	Alto	T+0
BI4001	IT0001223095	EUR	Anima s.g.r.	Corporate bond(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Pianeta(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac emergents(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac investissement(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac grande europe(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac commodities(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac euro patrimoine(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac patrimoine(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac securite(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CC1001	FR0007000427	EUR	CCR Asset Management	CCR arbitrage volatilité 150 (r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,198	0,60%	Medio	T+0
CC1002	FR0010191171	EUR	CCR Asset Management	CCR active alpha (r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,396	1,20%	Medio	T+0
CE1002	MT0000074667	EUR	Celsius Global funds Sicav	Celsius car(d-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,05%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CE5001	MT0000074063	EUR	Celsius Global funds Sicav	Celsius ici fund(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,30%	Medio Alto	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CO1001	LU0334388005	USD	CompAM FUND	CompAM Bluesky Global Strgy E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Alto	T+1
CO1002	LU0620020189	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Equity M EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Alto	T+1
CO1003	LU0620020775	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Flexible M	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Alto	T+1
CO3001	LU0620021310	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Bond M	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0	0,50%	Medio Alto	T+1
CO4001	LU0334387965	EUR	CompAM FUND	CompAM Bond Risk M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,72%	Alto	T+4
CO4002	LU0334387379	EUR	CompAM FUND	CompAM Em Mkt Corporate M	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,59%	Alto	T+4
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	Credit s eq (lux) usa value(i-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Molto Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Alto	T+0
DD2001	FR0000989915	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Immobilier (a-eur) acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo génération (a-eur) acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo avenir europe (a-eur) acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Dexia Asset Management	Dexia index arbitrage (c-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio	T+0
DE4003	LU0157930404	EUR	Dexia Bonds	Dexia bonds euro government (c-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Dexia Bonds	Dexia bds world government plus(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio Basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	Diaman mathematics (i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,98%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	Diaman quant bond (i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,75%	Medio alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima Strategia europa alto pot. (a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo globale(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo europa(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima strategia italia alto potenziale(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo europa pmi(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima fix high yield (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima fix monetario(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DW1001	LU0298689307	EUR	Dws invest sicav	DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
DW1002	LU0195139711	EUR	Dws invest sicav	DWS invest Alpha Strategy (lc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Dws invest sicav	DWS invest new resources(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Dws invest sicav	DWS invest bric plus(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
DW2003	LU0145634076	EUR	Dws invest sicav	DWS invest european equities(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS russia(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Dws invest sicav	DWS invest climate change(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Dws invest sicav	DWS invest global agribusiness (lc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Molto Alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton vance us value(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0
EC2001	LU0272828905	EUR	East Capital (Lux)	East Capital Lux russian (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Molto Alto	T+0
EG1001	IE00B09T7B75	EUR	Plurima funds	Plurima european absolute return (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
EG1002	IE00B4ZJ4B85	EUR	Plurima funds	Plurima Tender Capital Crystal Prem R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
EG4001	IE00B6599062	EUR	Plurima funds	Plurima Tender Capital Bond Prem R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna aktive(t acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,525	1,50%	Medio alto	T+0
EX3001	LU0383928677	EUR	Extra Fund Sicav	Extra fund bilanciato(unica-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,1	2,00%	Medio Alto	T+1
FA2001	LU0202403696	JPY	Fidelity Active Strategy	Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,50%	Alto	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity AS europe (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	Jpm em mkts eq a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2002	LU0089639750	USD	Jpmorgan funds	Jpm global equity (usd) a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	Jpm america equity a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2005	LU0089639594	USD	Jpmorgan funds	Jf asia pacific ex japan eq a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	Jf china a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eastern eur eq a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	Jpm em eur middle est afr eq a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe equity a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	Jf india a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	Jf japan equity a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	Jpm latin amer eq a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2014	LU0083573666	USD	Jpmorgan funds	Jpm emerging mid east eq a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	Jf pacific equity a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	Jpm us technology a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	Jpm us sm cap growth a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europ sm cap a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2020	LU0051759768	USD	Jpmorgan funds	Jf japan small cap a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	Jpm US smaller companies a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2022	LU0096059323	USD	Jpmorgan funds	Jpm america large cap a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe technology a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	Jpm germany equity a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2027	LU0111753926	USD	Jpmorgan funds	Jf pacific tech a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eur str growth a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eur str value a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe dynamic a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2031	LU0119067295	USD	Jpmorgan funds	Jpm global dynamic a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	Jpm global focus a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	Jf china a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eastern eur eq a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	Jpm korea Eq a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF3001	LU0089640337	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe balanced (eur) a(dist)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	Jf asia pacific income a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	Jpm em mkt debt a(inc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	Jpm sterling bond a(dist)-gbp	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	Jpm global convertibles (eur) (a acc)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Alto	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate bd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier major(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier agenor(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier agressor(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier global (unica-eur-acc)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Investments dynamic eq (r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
FO1001	LU0161139562	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio	T+0
FO1002	LU0161140149	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FO1003	LU0161138671	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,2	0,50%	Medio	T+0
FO2001	LU0097714413	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Eq World Consumer Durable(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2002	LU0123340951	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Eq Europ Consumer Durable(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FO2003	LU0123168287	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Europe Industrials(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2004	LU0119122900	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1Equity Europe Telecom(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2005	LU0119123387	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Europe Utilities(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2006	LU0123341413	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Europe Energy(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2008	LU0074280495	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity World Telecom(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Sustainabl Diver Eur Stab(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2011	LU0212963259	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity Turkey(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
FO2012	LU0090548479	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2017	LU0080608945	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Equity World Energy(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO2019	LU0120291793	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 oppportunities world (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO2022	LU0377126635	USD	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 oppportunities (l-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0	0,60%	Alto	T+0
FO2024	LU0119119351	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity europe finance (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+1
FO2025	LU0126173995	USD	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity usa small cap (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto	T+1
FO2026	LU0375761581	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity europe growth (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO2027	LU0377081350	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 eq high dividend pacific (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO2029	LU0377125157	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 oppportunities usa (cl-h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO2030	LU0531761277	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity usa growth (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Bond Currencies World(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FO4003	LU0075912765	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Bond Euro Long Term(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Alto	T+0
FO4005	LU0194604442	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 Convertible Bond World(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
FO4007	LU0251280367	USD	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bond world emerg local (l-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,60%	Alto	T+0
FO4008	LU0377066807	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bd best sel world emg (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+1
FO4009	LU0377067797	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bd best sel world emg(cl-h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin us total ret(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin us opportunities fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin biot discovery (a-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin technology fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton global fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global euro fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton global balanced(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton glb smaller companies(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin u.s. Equity fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin mutual beacon fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton emerging markets fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton eastern europe fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton latin american fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton china fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton thailand fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton korea fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2028	LU0390136736	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton frontier markets (a-acc usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin european growth (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin mutual european fund(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton asian growth fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton euro gov bond fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin u.s.government fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global bond fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Return (a- eur-H1)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global bd (ah- eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global bond (a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton em mkts bond(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin us dollar liquid reserve(a- usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity america fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb cons industries(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity emerging markets(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity greater china fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity indonesia fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity malaysia fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity thailand fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro blue chip(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro stoxx 50 tm(a inc.- eur)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity european aggress(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity european growth fd(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ larger caps(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ dynamic growth(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ. Smaller cos(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity nordic fd(a inc.- sek)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb fin services(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb industrials fd(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb technology(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity australia fd(a inc.- aud)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity global focus fd(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity international fd(a inc.- usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity world fd(a inc.- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity italy fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity asean fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity asian sp situat(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity pacific fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity france fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity germany fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity iberia fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity japan fd(a inc.-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity latin america fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity singapore fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity switzerland fd(a inc.-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity united kingdom fd(a inc.-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb health care fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb telecommunicat(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity global sector (a-acc- eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging asia (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI real asset sec (a-acc usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity south east asia fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro balanced fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity multi AS defensive (a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	FF - Multi Asset Strategic Def AAcc €Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi asset strat (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi asset str (a-acc-eur Hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro bond fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity international bond(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity sterling bond fd(a inc.-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity us dollar bond fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ high yield(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging mkt debt (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity us dollar cash fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro cash(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
GE2002	LU0145456207	EUR	Generali investments sicav	Generali euro equities opport (d-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+1
GE4001	LU0145483946	EUR	Generali investments sicav	Generali euro corporate bonds(d-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
GE4003	LU0169274734	EUR	Generali investments sicav	Generali europ high yld bds(d-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,52	1,30%	Alto	T+1
GE5001	LU0145485214	EUR	Generali investments sicav	Generali euro liquidity(d-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,03	0,30%	Medio	T+1
GG4001	IE00B01D9113	EUR	GLG Investments PLC	Glg global convertible ucits(n-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2004	LU0083344555	USD	Goldman sachs funds	Goldman glb em mkts eq ptf(inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	Goldman japan portfolio(jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	Goldman brics portfolio(base acc-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	Goldman eur core eq ptf(base acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	Goldman gl libor plus ll base(acc eur-h)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan europ small comp(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan europ property eq(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan european equity(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson hf global technology(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin America r	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	Hsbc brazil equity(acap-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	Hsbc indian eq(acap-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	Hsbc singapore eq(acap-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
HS2006	LU0254985343	USD	Hsbc global investment fund	HSBC latin american equity(m1cap-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,00%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	Hsbc euro high yield bond (acap-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC gl emerg markets bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC gl em mkts inv grade bd (a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest inform technology(x-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2007	LU0113311731	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest emerging europe(x-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest energy(x-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2016	LU0127786860	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest euro high dividend(x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2020	LU0121177280	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest europ real estate(x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest food & beverages(x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest glb high dividend(x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest greater china(x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2032	LU0113302664	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest latin america(x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest materials(x-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest prestige & luxe(x-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest telecom(x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) invest utilities(x-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest eur high dividend(x-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest global opport (x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest europe opport (x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2045	LU0396249665	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) inv mdl east & noth africa(x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) invest us high div hdg x-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) renta fund asian debt (x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	Ing index linked fund sicav	Ing (I) renta fund dollar (x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) renta em mt debt (hard cur) hgd (x-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL4017	LU0546918151	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) renta fund euro (x-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	Ing (L) sicav	Ing (I) renta fund us credit (x-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IL4019	LU0546921965	EUR	Ing (L) sicav	Ing (I) renta fund world (x-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi america(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,78	1,95%	Alto	T+0
IM2007	IT0001036083	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni asia nuove economie(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria dollaro(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligazioni emerg(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria euro(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio	T+0
IN2005	IT0001031928	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az paesi emerg(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IN2008	IT0001078010	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az pacifico(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,78	1,95%	Alto	T+1
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni en e mat prime(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi italia(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligaz euro b/t(inc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Abs Ret Gov Bd A EUR Hedged	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Alto	T+0
IS2002	IE00B288HL90	GBP	Ignis International Funds plc	Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco pan european eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco pan europ sm cap eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco asia opport equity fund (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco greater china equity fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco asia infrastructure(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco us structured equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco european bond fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco absolute ret bond fd(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco euro inflation lkd bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco euro corporate bond (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Return Bond	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Emerging Local Ccy Debt A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco usd reserve fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco euro reserve fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Medio Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus us all cap growth fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus us twenty fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus us venture fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Janus us strategic value fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,9	2,25%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus global life sciences fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus global technology fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	Janus intech us core(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus balanced fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus flexible income fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus us short-term bond fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Alto	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	Jb central europe stock(b-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Molto Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	Jb euroland value stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	Jb europe stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	Jb german value stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	Jb global stock fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	Jb japan stock fund(b-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	Jb europe small&mid cap stock fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2016	LU0066471896	EUR	Julius baer multistock	Jb europe selection growth fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	Jb swiss small&mid cap stock fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	Jb swiss stock fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	Jb us leading stock fund(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2023	LU0244125125	EUR	Julius baer multi cooperation	Jb commodity fund (b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,60%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	Jb global convert bond fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	Jb dollar bond fund(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4004	LU0100842375	USD	Julius baer multibond	Jb dollar medium term bond fd(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	Jb emerging bond fd (euro)(b-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	Jb emerging bond fd (usd)(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	Jb euro government bond fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	Jb euro bond(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	Jb total return bond fund (b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	Jb local emerging bond fd(b-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	Jb swiss franc bond fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	Jb credit opportunities bond(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	Jb absolute ret bd fd(b-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	Jb abs fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	Jb money market fund dollar(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	Jb money market fund euro(b-euro)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	Jb money market fund sterling(b-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	Jb money market fund swiss franc(b-chf)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP1001	LU0188582232	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global total ret a (acc)-eur	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm highbridge stat mkt neut a(acc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2001	LU0070217806	USD	Jpmorgan investment funds	Jf asia ex japan a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global select equity a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	Jpm japan select equity a (acc)-jpy	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm us select equity a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm glb capital app a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global financials a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
JP3002	LU0070215180	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (usd) a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm glb cap preserve (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4002	LU0070216402	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm europe bond a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
JP4009	LU0070211437	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm euro liquid market a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio Basso	T+0
JP4010	LU0112439673	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global enhanced bd a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm income oport ah(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
KA1001	IT0003044614	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos income(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,50%	Medio	T+0
KA2001	IT0003240444	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos small cap fd(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+0
LB2001	LU0093980075	USD	WestLBMellon Compass Fund	Westlb mellon co glob emerg mkts(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Alto	T+0
LE2003	LU0146148340	EUR	Lemanik sicav	Lemanik Mc World Equities(retail-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik asian oport(retail-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto	T+1
LE3001	LU0090850685	EUR	Lemanik sicav	Lemanik italy(retail-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,68	1,70%	Alto	T+0
LF4001	FR0010996736	EUR	LFP	LFP protectaux (r-eur) acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
LF4002	FR0010225037	EUR	LFP	LFP emerging bonds (p-eur) acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm royce smaller companies fund (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm western asset glb multi strat (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm brandywine global fixed income(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	Dnca invest miura (b-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest infrastructure europe(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest evolutif(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest eurose(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
LO1001	LU0428700727	EUR	Lombard Odier Funds	LO alternative beta (p-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	Lo- technology (p-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO - europe high conviction(p-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2010	LU0056313512	JPY	Lombard Odier Funds	Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	Lo-golden age (p-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Fd world gold exp(i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+1
LO2017	LU0293439856	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds William Blair Global Gr EUR P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,4	1,00%	Alto	T+1
LO4002	LU0077027877	USD	Lombard Odier Funds	Lo- euro gov fundamental (p-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+1
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	Lo- euro responsible corp fmt (p-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds Euro BBB-BB Fundamental EUR PA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,2	0,50%	Medio Alto	T+1
MA1001	LU0428380124	EUR	Man Umbrella Sicav	Man AHL Trend EUR I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	T+0
ME1001	IE00B1GP6520	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon evolution gl alpha fd(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,75	2,50%	Medio Alto	T+0
ME2002	IE0003867441	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon asian equity fd (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon glb opportunities fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2010	IE0003853326	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon continental europe (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon global bond portf(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon euroland bond (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ME5001	IE00B1HLBD23	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon evolution currency opt(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8499	3,25%	Medio Alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G recovery (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G global basics (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G Investment UK growth (a-eur) acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G optimal income (a-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intern Vini Catena A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March International Torrenova Lux A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+1
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf emerging europe(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro markets(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2004	LU0006061161	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf european small & midcap opp(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf european value(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global small cap fd (a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf japan small&mid cap opport (a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf us basic value(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world financial fd(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world healthscience(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf new energy fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world energy fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf european fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf us small&mid cap oppport fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf pacific equity(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf us basic value(a2-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf india fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf latin america(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world gold fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world mining fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global allocation(a2-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global allocation(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf us government mortgage fd(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf asian tiger bond(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf glob govern bd(a2h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf fix Inc glob opp fd(a2h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro bond fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro short duration bd fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi diversified alpha plus (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2002	LU0073229253	USD	Morgan stanley investment funds	Msi asian equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	USD	Morgan stanley investment funds	Msi asian property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	USD	Morgan stanley investment funds	Msi emerging markets equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi eurozone equity alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi european property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi european equity alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	USD	Morgan stanley investment funds	Msi latin american equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us growth(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi em eur mid east & africa eq(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	USD	Morgan stanley investment funds	Msi global brands(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us advantage (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	USD	Morgan stanley investment funds	Msi emerging markets debt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro strategic bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	USD	Morgan stanley investment funds	Msi global bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi short maturity euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro corporate bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi em domestic debt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS4014	LU0283946597	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi absolute return currency (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro strategic bond (ad-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4016	LU0518378863	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro corporate bond (ad-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro liquidity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
MT1001	LU0331832757	EUR	Motus Sicav	Motus performance Assoluta (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4995	1,50%	Alto	T+1
MT3001	LU0556042314	EUR	Motus Sicav	Motus jc total return (b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,333	1,00%	Alto	T+1
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Alto	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio alto	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg € Acc R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Alto	T+1
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € Acc R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Alto	T+1
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Covered Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Norwegian Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Swedish Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
NE3001	IT0003245377	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam p bilanciato(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,65%	Alto	T+0
NE4001	IT0003245393	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam p obbligazionario misto(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
NE4002	LU0700166217	EUR	NEXTAM PARTNERS Sicav	Nextam Partners VER Capital Credit A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,65	1,65%	Medio Alto	T+0
NO2001	LU0102238812	EUR	Nord est fund	Nord est fd az paesi emergenti(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
NO2002	LU0140697805	EUR	Nord est fund	Nord est fd az europa est(r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
NO4002	LU0102240552	EUR	Nord est fund	Nord est fd obbligaz paesi em(r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,80%	Medio Alto	T+0
NP3001	FR0010863548	EUR	NEUFLIZE PRIVATE ASSETS	Neuflize Ambition AH Euro Hedge	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey pan european fund(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
OM1001	IE00B73XJ859	EUR	OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC	Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OR1001	FR0000432767	EUR	Orsay asset management snc	Orsay arbitrages actions (unica-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
OR4001	FR0007022330	EUR	Orsay asset management snc	Oddo obligation optimum (unica-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,55%	Medio	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ gran paradiso (unica-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ eiger (unica-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
OY2001	LU0096450555	EUR	Oyster funds	Oyster european opportunities (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2002	LU0069164738	EUR	Oyster funds	Oyster italian opportunities(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	Oyster italian value(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2005	LU0204988207	EUR	Oyster funds	Oyster Japan Opportunities(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY3001	LU0095343421	EUR	Oyster funds	Oyster diversified(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OY3002	LU0204990104	EUR	Oyster funds	Oyster dynamic allocation(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY4001	LU0069165115	USD	Oyster funds	Oyster us dollar bonds(usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+0
OY4002	LU0167813129	EUR	Oyster funds	Oyster European Corporate Bonds EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet abs ret global divers(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+1
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet-biotech(hr-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet-emerging markets index(r-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet-japanese equities opp(r-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet-water(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet-generics(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet-greater china(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2012	LU0309035102	EUR	Pictet	Pictet-absolute return glb cons(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,15%	Medio	T+1
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-premium brands(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet-security(r-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet-pacific (ex japan) index(r-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet-agriculture (r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-glo megatrend (r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+1
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet-eur bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-eur corporate bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet-asian local curr debt(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+1
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet-world government bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term money mkt EUR (r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio Basso	T+0
PE1001	LU0538498220	EUR	Pegaso Capital Sicav	Pegaso Capital Strategic Trend Retail	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,70%	Medio Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PI2001	LU0133646132	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-us pioneer fd(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2002	LU0085424579	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-core european eq(e-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2003	LU0085425469	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-em eur and medit eq(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
PI2004	LU0111920509	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-emerging market eq(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2005	LU0111919162	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-euroland eq(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2017	LU0133657840	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd- china equity(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2018	LU0085424223	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-italian equity(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2019	LU0111923941	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-japanese equity(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2020	LU0085424652	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-us research(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-top european players(e-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2025	LU0133618602	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-us mid cap value(e-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-us dollar short-term(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
PI4002	LU0133660638	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-euro corporate bond(e-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-euro bond(e-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
PI4004	LU0111930219	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-euro short-term(e-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
PI4010	LU0190667542	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-euro strategic bd(e-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Alto	T+0
PI4011	LU0162481690	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-strategic income(e-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
PI5001	LU0271667254	EUR	Pioneer funds	Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
PL2001	LU0374938214	EUR	Planetarium Fund	Planetarium anthilia green (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+1
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco commodities plus strategy(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco euro bond(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio Alto	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gis emerging markets bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gis emerging markets bd(i-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global bond(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gl high yield bd(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco glob inv grade credit(i-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global real return(i-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global real return(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco high yield bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco high yield bond(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco low avg duration(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco total return bond(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco total return bd(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto	T+0
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco euribor plus(i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest equity europe mid cap (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2019	LU0012181748	JPY	Parvest	Parvest equity japan (cl-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR2022	LU0055426265	CHF	Parvest	Parvest equity switzerland(cl-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2024	LU0012181318	USD	Parvest	Parvest equity usa (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2031	LU0075933415	USD	Parvest	Parvest equity latin america (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2034	LU0111491469	EUR	Parvest	Parvest eq high dividend europe(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2037	LU0111482476	AUD	Parvest	Parvest equity australia (cl-aud)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR2043	LU0131978578	USD	Parvest	Parvest eq world tech innovators(cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2051	LU0363509208	EUR	Parvest	Parvest world agriculture (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest diversified dynamic (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR4002	LU0089276934	USD	Parvest	Parvest bond world emerging (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR4006	LU0086914362	EUR	Parvest	Parvest bond euro medium term (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
PR4009	LU0012182399	USD	Parvest	Parvest bond usd government (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4010	LU0075938133	EUR	Parvest	Parvest bond euro (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
PR4013	LU0012182712	JPY	Parvest	Parvest bond jpy (cl-jpy)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+1
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest convertible bond asia (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+1
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest convertible bond europe (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Alto	T+0
PR4016	LU0111548326	EUR	Parvest	Parvest bond euro government (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
PR4017	LU0190304583	EUR	Parvest	Parvest bd euro inflation-linked(cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4019	LU0221145575	EUR	Parvest	Parvest short term euro premium (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest money market usd (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest money market euro (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
PR6001	LU0154361405	EUR	Parvest	Parvest Step 90 Euro (c-eur)	A obiettivo di rendimento/prote tta	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR6002	LU0456548261	EUR	Parvest	Parvest Step 80 world emerging (c-eur)	A obiettivo di rendimento/prote tta	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF1001	AT0000A0CU07	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 336-gtaa overlay(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus RVT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Alto	T+1
RF2002	AT0000785241	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario europa est(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+1
RF2003	AT0000745872	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario eurasia(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2004	AT0000688684	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario energia(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+1
RF2008	AT0000688866	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario tecnologia(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2009	AT0000677927	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario etico(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+1
RF2011	AT0000785225	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario europeo(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF2013	AT0000764170	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen azionario pacifico(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz europa est (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Alto	T+1
RF4003	AT0000785340	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz globale(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,288	0,72%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz euro-corporates(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio Alto	T+1
RF4007	AT0000689971	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz europeo(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz euro(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen dynamic bonds(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen monetario euro(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio	T+1
RF5003	AT0000495502	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen short term strategy plus(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio Alto	T+1
RO2002	IE0004354209	JPY	Axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. japan equity alpha(b-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,54	1,35%	Alto	T+1
RO2003	IE0004354423	JPY	Axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. japan small cap alpha(b-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RO2004	IE0004314401	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. pac.ex-jap.equity alpha(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,54	1,35%	Alto	T+1
RO2008	IE00B02YQR81	EUR	Axa rosenberg equity alpha trust	Axa r us eq alpha (b-eur hgd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	Rwc funds - global convertibles(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,74	1,85%	Medio Alto	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	Sam smart materials (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SA2003	LU0133061175	EUR	Julius Baer Multipartner	Sam sustainable water(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	Seb asset selection (gc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Alto	T+0
SG2001	LU0138170229	EUR	Lyxor Equisys Funds	Lyxor ai equisys euroland(r1-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder emerging europe(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder european large cap(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder italian equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Molto Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder japanese equity(a-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder pacific equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder swiss equity(a-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder uk equity(a-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder us large cap(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder emerging markets(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH2014	LU0106259046	USD	Schroder international selection fund	Schroder latin american(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder european smaller co(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder japanese small com(a-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder us smaller companies(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder europ eq alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder gl property securities(ah-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF europ special sit(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder taiwanese equity (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder bric(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder asian bond absolute ret(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder emg markets debt ab ret (a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro short term bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro government bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder global bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder global corporate bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder us dollar bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro corporate bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder emg europe debt ab ret (a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder global infl. link bd(ah-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF glb corp bd(a-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SK1001	IE00B6SRG396	USD	Skandia Global Funds plc	Skandia Global Futures A USD	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto	T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Skandia Global Funds plc	Skandia European Best Ideas A1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SK4001	IE00B06CFP96	EUR	Skandia Global Funds plc	Skandia Emerging Market Debt A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
SK6002	FR0010025171	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2019(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6003	FR0007079900	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2018(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6004	FR0007066378	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2017(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6005	FR0007066360	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2016(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6006	FR0007066345	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2015(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,37	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6007	FR0007066337	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2014(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,04	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6008	FR0007066469	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6009	FR0010132662	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2020(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6010	FR0010252197	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2021(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6011	FR0010380832	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2022(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6012	FR0010518191	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2023(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6013	FR0010672139	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2024(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6014	FR0010809152	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2025(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SK6015	FR0010943027	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2026(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.Nel caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponderà ad un T+0.
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,50%	Medio Alto	T+0
SO1001	FR0011221902	EUR	Société Privée de Gestion de Patrimoine	Néo Arbitrage A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,12	2,80%	Medio Alto	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon az int etico(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon obblig etico(inc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
SR1001	LU0058893917	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin globasar-IIIID(eur) (a inc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR1002	LU0058892943	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin oekosar ptf(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR2001	LU0068337053	USD	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin emergingsar-global(a inc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SR2002	LU0088812606	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin equisar-global(a inc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR2004	GB00B2Q8L643	GBP	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin AgriSar (a-acc gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR4001	LU0045164786	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin bondsar world(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
ST1001	LU0603146167	EUR	7H Sicav	7H Absolute (c-eur-acc)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,2	3,00%	Medio Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle target ret(1ret gross-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle asia(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle latin amer(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle american(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle pan eur accel(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2009	GB00B119QP90	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle glb emerging(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle pan eurp (1ret-net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH4001	GB00B1FYQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle gl bd fund(1ret gross-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH4002	GB00B3L0ZS29	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle credit oppor(1-ret net-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	2,04%	Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,35	0,90%	Medio Alto	T+0
UB2003	LU0153925689	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	Ubs l ks european equities(p-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	2,04%	Alto	T+0
UB2004	LU0043389872	CAD	Ubs (lux) equity fund	Ubs l ef canada(b-cad)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB2007	LU0085870607	USD	Ubs (lux) equity fund	Ubs l ef taiwan(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,72	1,80%	Alto	T+1
UB2008	LU0198837287	USD	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,65	2,04%	Alto	T+0
UB2009	LU0106959298	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Asian Consumption \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,04%	Alto	T+1
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) Bond convert gbl (p-acc)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,35	1,50%	Alto	T+0
UB5001	LU0006344922	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,25	0,72%	Medio Basso	T+0
UP2001	IT0003242424	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Azioni Euro(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+1
UV1001	DE000A1JUJ61	EUR	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	VB Alpha-Intelligence-Fund I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	2,45%	Medio Alto	T+1
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel european value eq(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel global value equity(b-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel abs ret bond eur(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
VO4002	LU0080215204	EUR	Vontobel Fund	Vontobel eastern european bd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity (b-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4005	LU0035738771	CHF	Vontobel Fund	Vontobel swiss franc bond (b-chf) acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Alto	T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	Axa wf Optimal Income(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
WF2001	LU0125741180	EUR	Axa world funds	Axawf Framlington Europe SmallCap(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	Axa wf Framlington Italy (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	Axa wf euro credit plus(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
CA2S03	CA2S03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Carmignac ptf grande europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
CR2S10	CR2S10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Credit s eq (lux) usa value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0	0,63%	Medio Alto	-
DU2S05	DU2S05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Prima geo europa	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,47	1,35%	Medio Basso	-
FI2S01	FI2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,37%	Medio	-
FT2S01	FT2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Franklin us opportunities	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FT2S03	FT2S03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Franklin mutual european fd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FY2S01	FY2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Fidelity america fd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FY2S11	FY2S11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Fidelity european aggress	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
JA2S04	JA2S04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Janus US Strategic Value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,45	1,30%	Medio Alto	-
JB2S16	JB2S16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - JB ef europe growth	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,24	0,78%	Medio	-
ML2S05	ML2S05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf european value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
ML2S23	ML2S23	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf us small&mid cap opport	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio Alto	-
MS2S16	MS2S16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Msi us Growth	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,28	0,88%	Medio Alto	-
OD2S01	OD2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Odey Pan European	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,25	0,93%	Medio	-
OY2S01	OY2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Oyster europ opportunities	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,35	1,05%	Medio	-
SH2S19	SH2S19	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Schroder us smaller comp	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio Alto	-
SH2S22	SH2S22	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Schroder europ eq alpha	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
TH2S01	TH2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Threadneedle amer Ext Alp	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio Alto	-
TH2S07	TH2S07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Threadneedle Pan eur Accel	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio Alto	-
UP2S01	UP2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - UBI Pramerica Azioni Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,4	1,18%	Medio	-

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
VO2S02	VO2S02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Vontobel European Value Eq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,33	1,00%	Medio Alto	-
VO4S04	VO4S04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Vontobel us value eq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,33	1,00%	Medio	-