

**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](mailto: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 | GB00B56H1S45  | 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 Hdg Acc       | 0,80% | 0    | Obbligazionari puri euro corporate                                 |
| Muzinich funds                           | MU4003 | IE0032860565  | Muzinich Americayield Hdg € Acc R        | 1,50% | 0,5  | Obbligazionari puri internazionali corporate                       |
| Muzinich funds                           | MU4004 | IE00B07RXZ94  | Muzinich Transatlanticyield Hdg € 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 Hdg                | 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 riepiloga 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](mailto: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 (europe) 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.**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](http://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.**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.**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](http://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.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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 Depositary Receipts" - ADRs -; "Global Depositary Receipts" - GDRs -; "European Depositary 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 &amp; 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 rate 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**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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](http://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**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](http://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**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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](http://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.**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 (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 simili 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](http://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.**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](http://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.**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](http://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.**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 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](http://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.**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 consista 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/profitto 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 investa. 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](http://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.**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**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.**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:** lc**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 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 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 cento 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](http://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

**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](http://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).**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](http://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.**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 le 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 simili 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) compensi e spese dei revisori; (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); (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.**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](http://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.**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.**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](http://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**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**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.**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 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](http://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**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](http://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.  
**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](http://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.**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](http://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.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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 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](http://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.**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 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 l'attribuzione 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](http://www.henderson).

-----

**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.**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.**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.**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**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.**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.**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**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 (provvigioni 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](http://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.**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 annuali e semestrali, 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](http://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**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.**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.**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.**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](http://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.**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 operiodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione pertale 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, icompensi 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](http://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.**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](http://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.**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**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](http://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.**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 connesse 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.**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](http://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.**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.**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 connesse 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.**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 connesse 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.**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: 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](http://www.mandg.co.u).

**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.**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.**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 idiosincratco, 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 idiosincratco 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.**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 delle 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](http://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.**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](http://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.**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**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](http://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.**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](http://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%       |

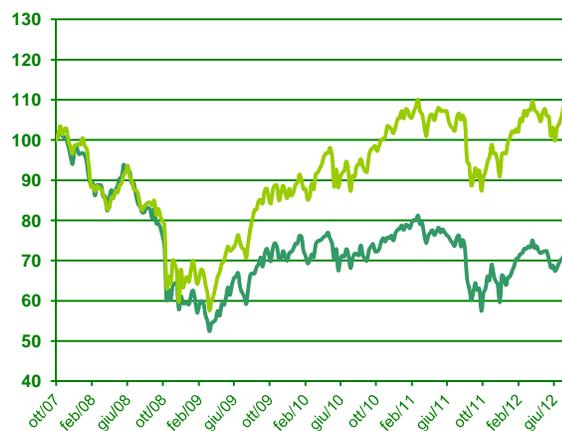
**Categoria Ania**

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 dei 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 dei 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 dei comparti Amundi equity japan corealpha (s-jpy) (AG2031) / AG4015 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 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AA1001 | LU0453296237 | EUR    | ADVANTAGE           | Advantage Absolute Return Glob B Cap     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 1         | 2,50%             | Medio Alto       |
| AA4001 | LU0080743130 | EUR    | ADVANTAGE           | Advantage Income B                       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| AC2001 | IT0004718794 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA globale (a2-eur)                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0         | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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            |
| AD2001 | LU0132412106 | USD    | Aberdeen Global     | Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| AD2002 | LU0011963831 | USD    | Aberdeen Global     | Aberdeen glb american eq(a2-usd)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AE2009 | LU0515768298 | USD    | Threadneedle (Lux)  | Threadneedle(Lux) enhanced cmdty(au-usd) | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0         | 1,75%             | Alto             |
| 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       |
| AF2001 | IT0003352553 | EUR    | Alpi fondi sgr      | Alpi Risorse Naturali (eur)              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| AG1001 | LU0319687470 | USD    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Abs Volatility World Eq(s-usd)    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| AG1003 | LU0568619802 | EUR    | AMUNDI FUNDS        | Amundi absolute forex (s-eur)            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,24      | 0,60%             | Medio            |
| AG2015 | LU0119137502 | USD    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Equity Global Select(s-usd)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| AG2016 | LU0119094778 | EUR    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Equity Emerging Europe(s-eur)     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Molto Alto       |
| AG2021 | LU0119086162 | USD    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2024 | LU0165623785 | USD    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Equity Greater China(s-usd)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2025 | LU0158081520 | USD    | AMUNDI FUNDS        | Amundi Equity Thailand(s-usd)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Molto Alto       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AG2026 | LU0201575858 | USD    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Equity Latin America(s-usd)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Molto Alto       |
| AG2027 | LU0319686159 | USD    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2029 | LU0347595372 | USD    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2030 | LU0401975320 | EUR    | AMUNDI FUNDS                | Amundi fds equity europe select (s-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| AG2037 | LU0568612039 | USD    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Fds Eq Glbl Luxury&LifeStyl SU-C   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG3001 | LU0272942433 | EUR    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Abs Volatility Euro Eq(s-eur)      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,52      | 1,30%             | Medio Alto       |
| 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             |
| 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       |
| AG4009 | LU0228157680 | EUR    | AMUNDI FUNDS                | Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur)    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,36      | 0,90%             | Medio            |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| AG5004 | LU0568620560 | EUR    | AMUNDI FUNDS                | Amundi cash EUR (a-eur)                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,12      | 0,30%             | Medio basso      |
| AI2003 | LU0068578508 | USD    | AMUNDI INTERNATIONAL SICAV  | Amundi International (a-usd)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,5       | 2,00%             | Alto             |
| AL1001 | IT0000380763 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle absolute return (a-eur)         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| AL2001 | IT0001064507 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle america (a-eur)                 | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AL2002 | IT0001221693 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | Gestielle cina (a-eur)                    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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             |
| AN1001 | IT0000380581 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima fondattivo(eur)                     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,9       | 2,25%             | Alto             |
| AN2001 | IT0000388444 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima fondo trading(eur)                  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,9       | 2,25%             | Alto             |
| AN2003 | IT0001415287 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima europa(eur)                         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AN2004 | IT0001415303 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima asia(eur)                           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AN2005 | IT0001415873 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima emerging markets(eur)               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AN4001 | IT0001415329 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima convertibile(eur)                   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali                                | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| AN4002 | IT0000382207 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima fondimpiego(eur)                    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| 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       |
| AN5001 | IT0001415345 | EUR    | Anima s.g.r.                | Anima liquidita(eur)                      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,08      | 0,20%             | Medio            |
| AS1001 | LU0352949456 | EUR    | Alessia Sicav               | Alessia abs return macro(retail-eur)      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio Alto       |
| AS1002 | LU0599709929 | EUR    | Alessia Sicav               | Alessia Long/Short Equity R               | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio Alto       |

| 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 |
|--------|---------------|--------|------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AT1001 | LU0386704927  | EUR    | ATOMO                        | Atomo SICAV Gbl Flex R (comparto sottoscrivibile dal 30 aprile 2012) | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AV2003 | LU0274937183  | EUR    | Aviva Investors              | Aviva European Conver Eq(a-eur)                                      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,68      | 1,70%             | Molto Alto       |
| AV2005 | LU0274935054  | EUR    | Aviva Investors              | Aviva european value eq(a-eur)                                       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| AV5001 | FR0010738229  | EUR    | Aviva Investors Monétaire    | Aviva Investors Monétaire E  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,11%             | Medio Basso      |
| AX1001 | IT0003162440  | EUR    | Agora Investments SGR S.p.A. | Agoraflex(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,864     | 2,16%             | Medio Alto       |
| BA3001 | LU0337411200  | EUR    | Bantleon AG                  | Bantleon opportunities s(pt acc-eur)                                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| BA3002 | LU0337414303  | EUR    | Bantleon AG                  | Bantleon opportunities I (pt acc-eur)                                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,76      | 1,90%             | Medio alto       |
| BI2001 | IT0000386026  | EUR    | Anima s.g.r.                 | Valore globale(eur)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| BI2002 | IT0003098149  | EUR    | Anima s.g.r.                 | Iniziativa europa(eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| BI2003 | IT0001040051  | EUR    | Anima s.g.r.                 | Italia(eur)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,74      | 1,85%             | Alto             |
| BI4001 | IT0001223095  | EUR    | Anima s.g.r.                 | Corporate bond(eur)  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Alto             |
| 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       |
| CA2001 | FR0010149302  | EUR    | Carmignac gestion            | Carmignac emergents(eur)   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2002 | FR0010148981  | EUR    | Carmignac gestion            | Carmignac investissement(eur)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2003 | LU0099161993  | EUR    | Carmignac portfolio          | Carmignac grande europe(eur)   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2005 | LU0164455502  | EUR    | Carmignac portfolio          | Carmignac commodities(eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| CA2007 | FR0010149179  | EUR    | Carmignac gestion            | Carmignac euro patrimoine(eur)                                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| CA3001 | FR0010135103  | EUR    | Carmignac gestion            | Carmignac patrimoine(eur)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| CA4001 | FR0010149120  | EUR    | Carmignac gestion            | Carmignac securite(eur)  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| CC1001 | FR0007000427  | EUR    | CCR Asset Management         | CCR arbitrage volatilité 150 (r-eur)                                 | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,198     | 0,60%             | Medio            |
| CC1002 | FR0010191171  | EUR    | CCR Asset Management         | CCR active alpha (r-eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,396     | 1,20%             | Medio            |
| CE1002 | MT00000074667 | EUR    | Celsius Global funds Sicav   | Celsius car(d-eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 1,05%             | Medio Alto       |
| CE5001 | MT00000074063 | EUR    | Celsius Global funds Sicav   | Celsius ici fund(a-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,30%             | Medio Alto       |
| CG2001 | IE00B6X8T619  | EUR    | Comgest Growth PLC           | Comgest Growth Europe R EUR Acc                                      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| CG2002 | IE00B7M35V17  | EUR    | Comgest Growth PLC           | Comgest Growth GEM R EUR Acc   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| CL1001 | IE00B28VTV28  | USD    | Calamos Global Funds         | Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc                                      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,66      | 1,65%             | Medio Alto       |
| CL2001 | IE00B28VTX42  | USD    | Calamos Global Funds         | Calamos Global Equity A USD Acc                                      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| CO1001 | LU0334388005  | USD    | CompAM FUND                  | CompAM Bluesky Global Strgy E  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| CO1002 | LU0620020189  | EUR    | CompAM FUND                  | CompAM SB Equity M EUR Acc   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,80%             | Alto             |
| CO1003 | LU0620020775  | EUR    | CompAM FUND                  | CompAM SB Flexible M   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,70%             | Alto             |
| CO3001 | LU0620021310  | EUR    | CompAM FUND                  | CompAM SB Bond M   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0         | 0,50%             | Medio Alto       |
| CO4001 | LU0334387965  | EUR    | CompAM FUND                  | CompAM Bond Risk M   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0         | 0,72%             | Alto             |
| CO4002 | LU0334387379  | EUR    | CompAM FUND                  | CompAM Em Mkt Corporate M  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,59%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| DD1001 | FR0010234351 | EUR    | Oddo Asset Management                                     | Oddo Proactif Europe B                      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,32      | 0,80%             | Alto             |
| DD2001 | FR0000989915 | EUR    | Oddo Asset Management                                     | Oddo Immobilier (a-eur) acc                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| DD2002 | FR0010574434 | EUR    | Oddo Asset Management                                     | Oddo génération (a-eur) acc                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| DD2003 | FR0000974149 | EUR    | Oddo Asset Management                                     | Oddo avenir europe (a-eur) acc              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,88      | 2,20%             | Alto             |
| DE1001 | FR0010016477 | EUR    | Dexia Asset Management                                    | Dexia index arbitrage (c-eur)               | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| 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       |
| 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             |
| 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      |
| DI2001 | LU0277561584 | EUR    | DIAMAN Sicav  | Diaman mathematics (i-eur)                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0         | 0,98%             | Alto             |
| DI4001 | LU0479525494 | EUR    | DIAMAN Sicav  | Diaman quant bond (i-eur)                   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,75%             | Medio alto       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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            |
| DW1001 | LU0298689307 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur)     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |
| DW1002 | LU0195139711 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest Alpha Strategy (lc-eur)          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,36      | 0,90%             | Medio            |
| DW2001 | LU0237014641 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest new resources(lc-eur)            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| DW2003 | LU0145634076 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest european equities(lc-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| DW2005 | LU0298649426 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest climate change(lc-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2006 | LU0273158872 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS invest global agribusiness (lc-eur)     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2009 | LU0507265923 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Top Dividend LC                  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| EC2001 | LU0272828905 | EUR    | East Capital (Lux)  | East Capital Lux russian (a-eur)            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 1         | 2,50%             | Molto Alto       |
| EG1001 | IE00B09T7B75 | EUR    | Plurima funds   | Plurima european absolute return (a-eur)    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio Alto       |
| EG1002 | IE00B4ZJ4B85 | EUR    | Plurima funds   | Plurima Tender Capital Crystal Prem R       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| EH3001 | LU0431139764 | EUR    | Ethenea                  | Ethna aktive(t acc-eur)                  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,525     | 1,50%             | Medio alto       |
| EX3001 | LU0383928677 | EUR    | Extra Fund Sicav         | Extra fund bilanciato(unica-eur)         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,1       | 2,00%             | Medio Alto       |
| FA2001 | LU0202403696 | JPY    | Fidelity Active Strategy | Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| FA2002 | LU0202403266 | EUR    | Fidelity Active Strategy | Fidelity AS europe (a-eur)               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| FF2001 | LU0053685615 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm em mkts eq a(dist)-usd               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2002 | LU0089639750 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm global equity (usd) a(dist)-usd      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2004 | LU0053666078 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm america equity a(dist)-usd           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| FF2006 | LU0051755006 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf china a(dist)-usd                     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| 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       |
| 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             |
| FF2010 | LU0053685029 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm europe equity a(dist)-eur            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2011 | LU0058908533 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf india a(dist)-usd                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FF2012 | LU0053696224 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf japan equity a(dist)-usd              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2013 | LU0053687314 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm latin amer eq a(dist)-usd            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| FF2015 | LU0052474979 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf pacific equity a(dist)-usd            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2017 | LU0082616367 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm us technology a(dist)-usd            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| FF2019 | LU0053687074 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm europ sm cap a(dist)-eur             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2020 | LU0051759768 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf japan small cap a(dist)-usd           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| FF2023 | LU0104030142 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm europe technology a(dist)-eur        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2024 | LU0111753843 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm germany equity a(dist)-eur           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FF2027 | LU0111753926 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf pacific tech a(dist)-usd              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2028 | LU0107398538 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm eur str growth a(dist)-eur           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2029 | LU0107398884 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm eur str value a(dist)-eur            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2030 | LU0119062650 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm europe dynamic a(dist)-eur           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2031 | LU0119067295 | USD    | Jpmorgan funds           | Jpm global dynamic a(dist)-usd           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2032 | LU0168341575 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm global focus a(dist)-eur             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2035 | LU0210526637 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf china a(acc)-usd                      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| 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       |
| FF2070 | LU0301637293 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm korea Eq a(acc)-eur                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FF3001 | LU0089640337 | EUR    | Jpmorgan funds           | Jpm europe balanced (eur) a(dist)-eur    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,58      | 1,45%             | Alto             |
| FF3002 | LU0117844026 | USD    | Jpmorgan funds           | Jf asia pacific income a(dist)-usd       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| FI2001 | FR0010321828 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier major(eur)                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2002 | FR0010321810 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier agenor(eur)                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2003 | FR0010321802 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier agressor(eur)                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2004 | FR0010859769 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier global (unica-eur-acc)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Globale   | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FN1001 | LU0507282696 | EUR    | Finlabo Investments       | Finlabo Investments dynamic eq (r-eur)   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| FO1001 | LU0161139562 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,3       | 0,75%             | Medio            |
| FO1002 | LU0161140149 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur)    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| FO1003 | LU0161138671 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,2       | 0,50%             | Medio            |
| 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             |
| 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             |
| FO2003 | LU0123168287 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity Europe Industrials(cl-eur) | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2004 | LU0119122900 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1Equity Europe Telecom(cl-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2005 | LU0119123387 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity Europe Utilities(cl-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2006 | LU0123341413 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity Europe Energy(cl-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2008 | LU0074280495 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity World Telecom(cl-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| FO2010 | LU0043962355 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2011 | LU0212963259 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity Turkey(cl-eur)             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Molto Alto       |
| 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             |
| FO2017 | LU0080608945 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 Equity World Energy(cl-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2019 | LU0120291793 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 opportunities world (cl-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO2022 | LU0377126635 | USD    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 opportunities (l-usd)             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0         | 0,60%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| FO2026 | LU0375761581 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 equity europe growth (cl-eur)     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| FO2029 | LU0377125157 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPPL1 opportunities usa (cl-h-eur)      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| FT2002 | LU0109394709 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin biot discovery (a-usd)        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2004 | LU0109392836 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin technology fd(a-usd)          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2005 | LU0128525929 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton global fd(a-usd)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| FT2021 | LU0052750758 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton china fd(a-usd)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| FT2040 | LU0231205187 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin India A Acc €                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FT4012 | LU0294221097 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Total Return (a-eur-HI)  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| FY2001 | LU0048573561 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity america fd(a inc.-usd)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2002 | LU0114721508 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity glb cons industries(a inc.-eur)  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2003 | LU0048575426 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity emerging markets(a inc.-usd)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2004 | LU0048580855 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity greater china fd(a inc.-usd)     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2005 | LU0055114457 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity indonesia fd(a inc.-usd)         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FY2006 | LU0048587868 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity malaysia fd(a inc.-usd)          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2008 | LU0048621477 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity thailand fd(a inc.-usd)          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2009 | LU0088814487 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity euro blue chip(a inc.-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2010 | LU0069450319 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity euro stoxx 50 tm(a inc.-eur)     | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari Europa  | 0,24      | 0,60%             | Alto             |
| FY2011 | LU0083291335 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity european aggress(a inc.-eur)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2012 | LU0048578792 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity european growth fd(a inc.-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2013 | LU0119124278 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity europ larger caps(a inc.-eur)    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2014 | LU0119124781 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity europ dynamic growth(a inc.-eur) | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2015 | LU0061175625 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity europ. Smaller cos(a inc.-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2016 | LU0048588080 | SEK    | Fidelity funds                      | Fidelity nordic fd(a inc.-sek)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2017 | LU0114722498 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity glb fin services(a inc.-eur)     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2018 | LU0114722902 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity glb industrials fd(a inc.-eur)   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2019 | LU0099574567 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity glb technology(a inc.-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2020 | LU0048574536 | AUD    | Fidelity funds                      | Fidelity australia fd(a inc.-aud)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2021 | LU0157922724 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity global focus fd(a inc.-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2022 | LU0048584097 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity international fd(a inc.-usd)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2023 | LU0069449576 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity world fd(a inc.-eur)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2024 | LU0048584766 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity italy fd(a inc.-eur)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FY2025 | LU0048573645 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity asean fd(a inc.-usd)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2026 | LU0054237671 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity asian sp situat(a inc.-usd)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2027 | LU0049112450 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity pacific fd(a inc.-usd)           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2029 | LU0048579410 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity france fd(a inc.-eur)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2030 | LU0048580004 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity germany fd(a inc.-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FY2031 | LU0048581077 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity iberia fd(a inc.-eur)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2032 | LU0048585144 | JPY    | Fidelity funds                      | Fidelity japan fd(a inc.-jpy)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2033 | LU0048587603 | JPY    | Fidelity funds                      | Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2034 | LU0050427557 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity latin america fd(a inc.-usd)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2035 | LU0048588163 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity singapore fd(a inc.-usd)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2036 | LU0054754816 | CHF    | Fidelity funds                      | Fidelity switzerland fd(a inc.-chf)       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2037 | LU0048621717 | GBP    | Fidelity funds                      | Fidelity united kingdom fd(a inc.-gbp)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| FY2039 | LU0099575291 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity glb telecommunicat(a inc.-eur)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2057 | LU0267387255 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity global sector (a-acc- eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2058 | LU0329678410 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity Emerging asia (a-acc eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| FY2064 | LU0413543058 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY3001 | LU0052588471 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity euro balanced fd(a inc.-eur)    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| FY3004 | LU0393653596 | EUR    | Fidelity funds             | FF - Multi Asset Strategic Def AAcc €Hdg | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,46      | 1,15%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| FY5003 | LU0261953490 | EUR    | Fidelity funds             | Fidelity euro cash(a acc-eur)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,40%             | Medio Basso      |
| GE2002 | LU0145456207 | EUR    | Generali investments sicav | Generali euro equities opport (d-eur)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| GE5001 | LU0145485214 | EUR    | Generali investments sicav | Generali euro liquidity(d-eur)           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,03      | 0,30%             | Medio            |
| 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             |
| GS2004 | LU0083344555 | USD    | Goldman sachs funds        | Goldman glb em mks eq ptf(inc.-usd)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| GS2006 | LU0065003666 | JPY    | Goldman sachs funds        | Goldman japan portfolio(jpy)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| GS2014 | LU0234580636 | USD    | Goldman sachs funds        | Goldman brics portfolio(base acc-usd)    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| 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             |
| GS4005 | LU0254093452 | EUR    | Goldman sachs funds        | Goldman gl libor plus ll base(acc eur-h) | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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             |
| HE2006 | LU0138821268 | EUR    | Henderson horizon fund     | Henderson pan european equity(a2-eur)    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| HE2009 | LU0070992663 | USD    | Henderson horizon fund     | Henderson hf global technology(a2 usd)   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| HE2011 | LU0200080918 | EUR    | Henderson gartmore fund     | Henderson Gartmore Fd Latin America r           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| IL2010 | LU0121175821 | USD    | Ing (L) sicav               | Ing (I) invest energy(x-usd)                    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| IL2037 | LU0121205750 | USD    | Ing (L) sicav               | Ing (I) invest telecom(x-usd)                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2039 | LU0121207376 | USD    | Ing (L) sicav               | Ing (I) invest utilities(x-usd)                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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            |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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            |
| IS1001 | LU0612891514 | EUR    | IGNIS Global Funds SICAV      | Ignis Abs Ret Gov Bd A EUR Hedged        | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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             |
| IV2006 | LU0028118809 | EUR    | Invesco funds                 | Invesco pan european eq fd(a-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| IV2011 | LU0075112721 | USD    | Invesco funds                 | Invesco asia opport equity fund (a-usd)  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2012 | LU0048816135 | USD    | Invesco funds                 | Invesco greater china equity fd(a-usd)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| IV2015 | LU0243955886 | USD    | Invesco funds                 | Invesco asia infrastructure(a-usd)       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2019 | LU0149503202 | USD    | Invesco funds                 | Invesco us structured equity(a-usd)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| IV3001 | LU0432616737 | EUR    | Invesco funds                 | Invesco Balanced-Risk Alloc A            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| IV3003 | LU0243957239 | EUR    | Invesco funds                 | Invesco Pan European High Income A Acc   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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       |
| IV4003 | LU0102737144 | EUR    | Invesco funds                 | Invesco absolute ret bond fd(a-eur)      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,3       | 0,75%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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             |
| IV4006 | LU0534239909 | EUR    | Invesco funds                 | Invesco Global Total Return Bond         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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             |
| IV5001 | LU0028121183 | USD    | Invesco funds                 | Invesco usd reserve fd(a-usd)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,18      | 0,45%             | Alto             |
| 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      |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| JA3001 | IE0009514989 | EUR    | Janus capital funds plc       | Janus balanced fd(a-eur)                | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| JB2006 | LU0026740844 | EUR    | Julius baer multistock        | Jb europe stock fund(b-eur)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| 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       |
| JB2009 | LU0026742386 | EUR    | Julius baer multistock        | Jb global stock fd(b-eur)               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2011 | LU0044849320 | JPY    | Julius baer multistock        | Jb japan stock fund(b-jpy)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| JB2020 | LU0026741651 | CHF    | Julius baer multistock        | Jb swiss stock fd(b-chf)                | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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             |
| JB2023 | LU0244125125 | EUR    | Julius baer multi cooperation | Jb commodity fund (b-eur)               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| JB2025 | LU0329429897 | EUR    | Julius baer multistock        | JB EF Luxury Brands-EUR B               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,60%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| JB4016 | LU0186678784 | EUR    | Julius baer multibond       | Jb absolute ret bd fd(b-eur)            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| 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             |
| JB4018 | LU0256048223 | EUR    | Julius baer multibond       | Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur)      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |
| 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             |
| 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      |
| 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             |
| 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             |
| JP1001 | LU0188582232 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | Jpm global total ret a (acc)-eur        | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| JP1002 | LU0273792142 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | Jpm highbridge stat mkt neut a(acc-eur) | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| JP2011 | LU0095938881 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | Jpm glb capital app a (acc)-eur         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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      |
| 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       |
| JP4011 | LU0289470113 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | Jpm income opport ah(acc-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| KA1001 | IT0003044614 | EUR    | Kairos partners sgr s.p.a.  | Kairos income(eur)                      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,50%             | Medio            |
| 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             |
| LA1001 | FR0010762187 | EUR    | Laffitte Capital Management | Laffitte Risk Arbitrage UCITS A         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 2,00%             | Medio            |
| 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             |
| LE2003 | LU0146148340 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik Mc World Equities(retail-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LE2004 | LU0054300461 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik asian opport(retail-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,74      | 1,85%             | Alto             |
| LE3001 | LU0090850685 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik italy(retail-eur)               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| 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       |
| LN1001 | LU0462973347 | EUR    | Dnca Invest                 | Dnca invest miura (b-eur)                | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| LN2001 | LU0309082369 | EUR    | Dnca Invest                 | Dnca Invest infrastructure europe(a-eur) | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LN3001 | LU0284394664 | EUR    | Dnca Invest                 | Dnca Invest evolutif(a-eur)              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LN3002 | LU0284394235 | EUR    | Dnca Invest                 | Dnca Invest eurose(a-eur)                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,56      | 1,40%             | Medio Alto       |
| LO1001 | LU0428700727 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO alternative beta (p-eur)              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| LO2003 | LU0083363423 | USD    | Lombard Odier Funds         | Lo- technology (p-usd)                   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LO2006 | LU0049412769 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO - europe high conviction(p-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| LO2013 | LU0161986921 | EUR    | Lombard Odier Funds         | Lo-golden age (p-eur)                    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| MA1001 | LU0428380124 | EUR    | Man Umbrella Sicav          | Man AHL Trend EUR I                      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 2,00%             | Alto             |
| ME1001 | IE00B1GP6520 | EUR    | BNY Mellon global funds     | Bny mellon evolution gl alpha fd(a-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,75      | 2,50%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| ME4001 | IE0003921727 | EUR    | BNY Mellon global funds     | Bny mellon global bond portff(a-eur)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| ME5001 | IE00B1HLD23  | EUR    | BNY Mellon global funds     | Bny mellon evolution currency opt(a-eur) | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8499    | 3,25%             | Medio Alto       |
| MG1001 | GB00B56HIS45 | EUR    | M&G Global Dividend Fund    | M&G Dynamic Allocation A EUR Acc         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| MG2001 | GB0032139684 | EUR    | M&G Investment Funds        | M&G recovery (a-eur)                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| MH2001 | LU0566417696 | EUR    | March International         | March Intern Vini Catena A EUR           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MH3001 | LU0566417423 | EUR    | March International         | March International Torrenova Lux A EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| 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       |
| ML2003 | LU0093502762 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf euro markets(a2-eur)                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| ML2005 | LU0072462186 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf european value(a2-eur)               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| ML2014 | LU0122379950 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf world healthscience(a2-usd)          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| ML2018 | LU0011846440 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf european fund(a2-eur)                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2023 | LU0171298648 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2026 | LU0171290314 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf pacific equity(a2-eur)               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| ML2029 | LU0171289498 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | Bgf latin america(a2-eur)                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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            |
| 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       |
| MS2002 | LU0073229253 | USD    | Morgan stanley investment funds | Msi asian equity(a-eur)                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2003 | LU0078112413 | USD    | Morgan stanley investment funds | Msi asian property(a-eur)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| MS2021 | LU0119620416 | USD    | Morgan stanley investment funds | Msi global brands(a-eur)               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| 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             |
| MS2031 | LU0384381660 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Infrastructure A        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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            |
| 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             |
| 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             |
| MS4014 | LU0283946597 | EUR    | Morgan stanley investment funds | Msi absolute return currency (a-eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| 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       |
| 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             |
| 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      |
| MT1001 | LU0331832757 | EUR    | Motus Sicav                     | Motus performance Assoluta (a-eur)     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4995    | 1,50%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MT3001 | LU0556042314 | EUR    | Motus Sicav                   | Motus jc total return (b-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,333     | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| MU4003 | IE0032860565 | EUR    | MUZINICH FUNDS                | Muzinich Americayield Hdg € Acc R       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| MU4004 | IE00B07RXZ94 | EUR    | MUZINICH FUNDS                | Muzinich Transatlanticyield Hdg € Acc R | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| NP3001 | FR0010863548 | EUR    | NEUFLIZE PRIVATE ASSETS       | Neufalize Ambition AH Euro Hedge        | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| OD2001 | IE0032284907 | EUR    | Odey investment funds plc     | Odey pan european fund(eur)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| OR1001 | FR0000432767 | EUR    | Orsay asset management snc    | Orsay arbitrages actions (unica-eur)    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| OR4001 | FR0007022330 | EUR    | Orsay asset management snc    | Oddo obligation optimum (unica-eur)     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,55%             | Medio            |
| OT1001 | IT0004485121 | EUR    | 8a+ Investimenti SGR          | 8a+ gran paradiso (unica-eur)           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| OT2001 | IT0004255219 | EUR    | 8a+ Investimenti SGR          | 8a+ eiger (unica-eur)                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Molto Alto       |
| OY2001 | LU0096450555 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster european opportunities (eur)     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2002 | LU0069164738 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster italian opportunities(eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2003 | LU0096450399 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster italian value(eur)               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2005 | LU0204988207 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster Japan Opportunities(eur)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY3001 | LU0095343421 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster diversified(eur)                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| OY3002 | LU0204990104 | EUR    | Oyster funds                  | Oyster dynamic allocation(eur)          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| PC1001 | LU0247079626 | EUR    | Pictet                        | Pictet abs ret global divers(r-eur)     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,64      | 1,60%             | Medio Alto       |
| PC2002 | LU0190162189 | EUR    | Pictet                        | Pictet-biotech(hr-eur)                  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2003 | LU0188499684 | USD    | Pictet                        | Pictet-emerging markets index(r-usd)    | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,36      | 0,90%             | Alto             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|----------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PC2004 | LU0155301624 | JPY    | Pictet               | Pictet-japanese equities opp(r-jpy)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| PC2006 | LU0104885248 | EUR    | Pictet               | Pictet-water(r-eur)                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2007 | LU0188501331 | USD    | Pictet               | Pictet-generics(r-usd)                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2008 | LU0168450194 | USD    | Pictet               | Pictet-greater china(r-usd)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2012 | LU0309035102 | EUR    | Pictet               | Pictet-absolute return glb cons(r-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,46      | 1,15%             | Medio            |
| PC2018 | LU0217138725 | EUR    | Pictet               | Pictet-premium brands(r-eur)            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Molto Alto       |
| PC2019 | LU0256846568 | USD    | Pictet               | Pictet-security(r-usd)                  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2027 | LU0148539108 | USD    | Pictet               | Pictet-pacific (ex japan) index(r-usd)  | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,24      | 0,60%             | Alto             |
| PC2031 | LU0340559805 | EUR    | Pictet               | Pictet-Timber-R EUR                     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2032 | LU0366534773 | EUR    | Pictet               | Pictet-agriculture (r-eur)              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2033 | LU0391944815 | EUR    | Pictet               | Pictet-glo megatrend (r-eur)            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 1         | 2,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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      |
| PE1001 | LU0538498220 | EUR    | Pegaso Capital Sicav | Pegaso Capital Strategic Trend Retail   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,70%             | Medio Alto       |
| 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             |
| PI2002 | LU0085424579 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-core european eq(e-eur)      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| PI2004 | LU0111920509 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-emerging market eq(e-eur)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2005 | LU0111919162 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-euroland eq(e-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2017 | LU0133657840 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd- china equity(e-eur)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2018 | LU0085424223 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-italian equity(e-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2019 | LU0111923941 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-japanese equity(e-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2020 | LU0085424652 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-us research(e-eur)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2023 | LU0111921499 | EUR    | Pioneer funds        | Pioneer fd-top european players(e-eur)  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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            |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| PI5001 | LU0271667254 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur)      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| PL2001 | LU0374938214 | EUR    | Planetarium Fund                        | Planetarium anthilia green (a-eur)       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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            |
| PR2010 | LU0066794719 | EUR    | Parvest                                 | Parvest equity europe mid cap (cl-eur)   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2019 | LU0012181748 | JPY    | Parvest                                 | Parvest equity japan (cl-jpy)            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2022 | LU0055426265 | CHF    | Parvest                                 | Parvest equity switzerland(cl-chf)       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2024 | LU0012181318 | USD    | Parvest                                 | Parvest equity usa (cl-usd)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2031 | LU0075933415 | USD    | Parvest                                 | Parvest equity latin america (cl-usd)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| PR2034 | LU0111491469 | EUR    | Parvest                                 | Parvest eq high dividend europe(cl-eur)  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2037 | LU0111482476 | AUD    | Parvest                                 | Parvest equity australia (cl-aud)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2043 | LU0131978578 | USD    | Parvest                                 | Parvest eq world tech innovators(cl-usd) | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2051 | LU0363509208 | EUR    | Parvest                                 | Parvest world agriculture (cl-eur)       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR3004 | LU0089291651 | EUR    | Parvest                                 | Parvest diversified dynamic (cl-eur)     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| PR4014 | LU0095613583 | USD    | Parvest                      | Parvest convertible bond asia (cl-usd)   | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali                                | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| PR4015 | LU0086913042 | EUR    | Parvest                      | Parvest convertible bond europe (cl-eur) | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro                                     | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| 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      |
| PR5002 | LU0012186622 | USD    | Parvest                      | Parvest money market usd (cl-usd)        | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,2       | 0,50%             | Alto             |
| PR5003 | LU0083138064 | EUR    | Parvest                      | Parvest money market euro (cl-eur)       | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,2       | 0,50%             | Medio Basso      |
| PR6001 | LU0154361405 | EUR    | Parvest                      | Parvest Step 90 Euro (c-eur)             | A obiettivo di rendimento/prote tta | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| PR6002 | LU0456548261 | EUR    | Parvest                      | Parvest Step 80 world emerging (c-eur)   | A obiettivo di rendimento/prote tta | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RF1001 | AT0000A0CU07 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen 336-gtaa overlay(r-eur)       | Flessibile                          | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| RF1002 | AT0000A0SE25 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT | Flessibile                          | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| RF2002 | AT0000785241 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario europa est(eur)     | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Molto Alto       |
| RF2003 | AT0000745872 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario eurasia(eur)        | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2004 | AT0000688684 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario energia(eur)        | A benchmark                         | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Molto Alto       |
| RF2008 | AT0000688866 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario tecnologia(eur)     | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2009 | AT0000677927 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario etico(eur)          | A benchmark                         | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| RF2011 | AT0000785225 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario europeo(eur)        | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RF2013 | AT0000764170 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen azionario pacifico(eur)       | A benchmark                         | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| 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       |
| RF5001 | AT0000785209 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen monetario euro(eur)           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,144     | 0,36%             | Medio            |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| SA2001 | LU0175575991 | EUR    | Julius Baer Multipartner              | Sam smart materials (eur)                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SA2003 | LU0133061175 | EUR    | Julius Baer Multipartner              | Sam sustainable water(b-eur)             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SE1001 | LU0454773630 | EUR    | SEB Fund 1                            | Seb asset selection (gc-eur)             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| SG2001 | LU0138170229 | EUR    | Lyxor Equisys Funds                   | Lyxor ai equisys euroland(r1-eur)        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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       |
| SH2002 | LU0106235293 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder euro equity(a-eur)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |
| SH2008 | LU0106239873 | JPY    | Schroder international selection fund | Schroder japanese equity(a-jpy)          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2009 | LU0106259558 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder pacific equity(a-usd)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2010 | LU0106244287 | CHF    | Schroder international selection fund | Schroder swiss equity(a-chf)             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2011 | LU0106244527 | GBP    | Schroder international selection fund | Schroder uk equity(a-gbp)                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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             |
| SH2013 | LU0106252389 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder emerging markets(a-usd)         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2014 | LU0106259046 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder latin american(a-usd)           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| SH2031 | LU0270814014 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder taiwanese equity (a-usd)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2032 | LU0232931963 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder bric(a-eur)                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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            |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| 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       |
| 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             |
| 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       |
| SK1001 | IE00B6SRG396 | USD    | Skandia Global Funds plc              | Skandia Global Futures A USD             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| SK6002 | FR0010025171 | EUR    | Lyxor International Asset Management  | Skandia euro grt fd 20xx seg 2019(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6003 | FR0007079900 | EUR    | Lyxor International Asset Management  | Skandia euro grt fd 20xx seg 2018(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,53      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6004 | FR0007066378 | EUR    | Lyxor International Asset Management  | Skandia euro grt fd 20xx seg 2017(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,53      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6005 | FR0007066360 | EUR    | Lyxor International Asset Management  | Skandia euro grt fd 20xx seg 2016(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,53      | 1,70%             | Medio alto       |

| 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 |
|--------|---------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| SK6006 | FR0007066345  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2015(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,37      | 1,70%             | Medio            |
| SK6007 | FR0007066337  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2014(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,04      | 1,70%             | Medio            |
| SK6008 | FR0007066469  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 1,70%             | Medio            |
| SK6009 | FR0010132662  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2020(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6010 | FR0010252197  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2021(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6011 | FR0010380832  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2022(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6012 | FR0010518191  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2023(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6013 | FR0010672139  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2024(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6014 | FR0010809152  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2025(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| SK6015 | FR0010943027  | EUR    | Lyxor International Asset Management     | Skandia euro grt fd 20xx seg 2026(eur)   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| 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       |
| SO1001 | FR0011221902  | EUR    | Société Privée de Gestion de Patrimoine  | Néo Arbitrage A                          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 1,12      | 2,80%             | Medio Alto       |
| 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             |
| SP4002 | IT0001083382  | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a                | Eurizon oblig etico(inc-eur)             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,52      | 1,30%             | Medio Alto       |
| 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       |
| SR1002 | LU0058892943  | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin oekosar ptf(a inc.-eur)          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| SR2001 | LU0068337053  | USD    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin emergingsar-global(a inc-usd)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| SR2002 | LU0088812606  | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin equisar-global(a inc-eur)        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SR2004 | GB00B2Q8L643  | GBP    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin AgriSar (a-acc gbp)              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| ST1001 | LU0603146167  | EUR    | 7 H Sicav                                | 7H Absolute (c-eur-acc)                  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 1,2       | 3,00%             | Medio Alto       |
| TH1001 | GB00B104JL25  | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle target ret(1ret gross-eur)  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| 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             |
| TH2002 | GB00B0WGVL36  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle asia(1ret net-eur)          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| TH2004 | GB00B0WJ2D10  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle latin amer(1ret net-eur)    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2005 | GB00B0WGW982  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle american(1ret net-eur)      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2007 | GB00B01IHLH36 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle pan eur accel(1ret net-eur) | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |

| 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 |
|--------|---------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| TH2010 | GB0009583252  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle pan eurp (1ret-net-eur)     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2013 | GB00B3FQM304  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Amer EUR Hdg                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2014 | GB00B0WHN872  | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| TH4002 | GB00B3L0ZS29  | EUR    | Threadneedle Focus Investment Funds      | Threadneedle credit oppor(1-ret net eur) | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| TH4005 | GB00B3BCD6J84 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle EM Local RetI Grs EUR       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| UB1001 | LU0197216558  | EUR    | Ubs (lux) key selection sicav            | UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 2,04%             | Alto             |
| UB1002 | LU0706127809  | EUR    | UBS (Lux) Bond Sicav                     | UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,35      | 0,90%             | Medio Alto       |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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             |
| 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      |
| 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             |
| UV1001 | DE000A1JU061  | EUR    | Universal-Investment-Gesellschaft mbH    | VB Alpha-Intelligence-Fund I             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,45      | 2,45%             | Medio Alto       |
| VO2002 | LU0153585137  | EUR    | Vontobel Fund                            | Vontobel european value eq(b-eur)        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| VO2003 | LU0218910536  | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel global value equity(b-usd)      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| 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       |
| 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             |
| VO4004 | LU0035765741  | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel US Value Equity (b-usd)         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| 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             |
| WF1001 | LU0179866438  | EUR    | Axa world funds                          | Axa wf Optimal Income(a-eur)             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| WF2001 | LU0125741180  | EUR    | Axa world funds                          | Axawf Framlington Europe SmallCap(a-eur) | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| 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       |
| WF2004 | LU0184627536  | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Switzerland AC EUR            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| LABSR  | LABSR         | EUR    | Skandia Vita S.p.A                       | Linea Absolute Return                    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,85      | 3,25%             | Medio Alto       |
| LAGGR  | LAGGR         | EUR    | Skandia Vita S.p.A                       | Linea Aggressiva                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,85      | 3,25%             | Alto             |

| 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 |
|--------|-------|--------|---------------------|-------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------|-------------------|------------------|
| LMAGG  | LMAGG | EUR    | Skandia Vita S.p.A  | Linea Molto Aggressiva  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale          | 0,85      | 3,25%             | Alto             |
| LMODE  | LMODE | EUR    | Skandia Vita S.p.A  | Linea Moderata          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati                | 0,78      | 2,82%             | Medio Alto       |
| LPRUD  | LPRUD | EUR    | Skandia Vita S.p.A  | Linea Prudente          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari | 0,725     | 2,53%             | Medio Alto       |