

**skandia** :

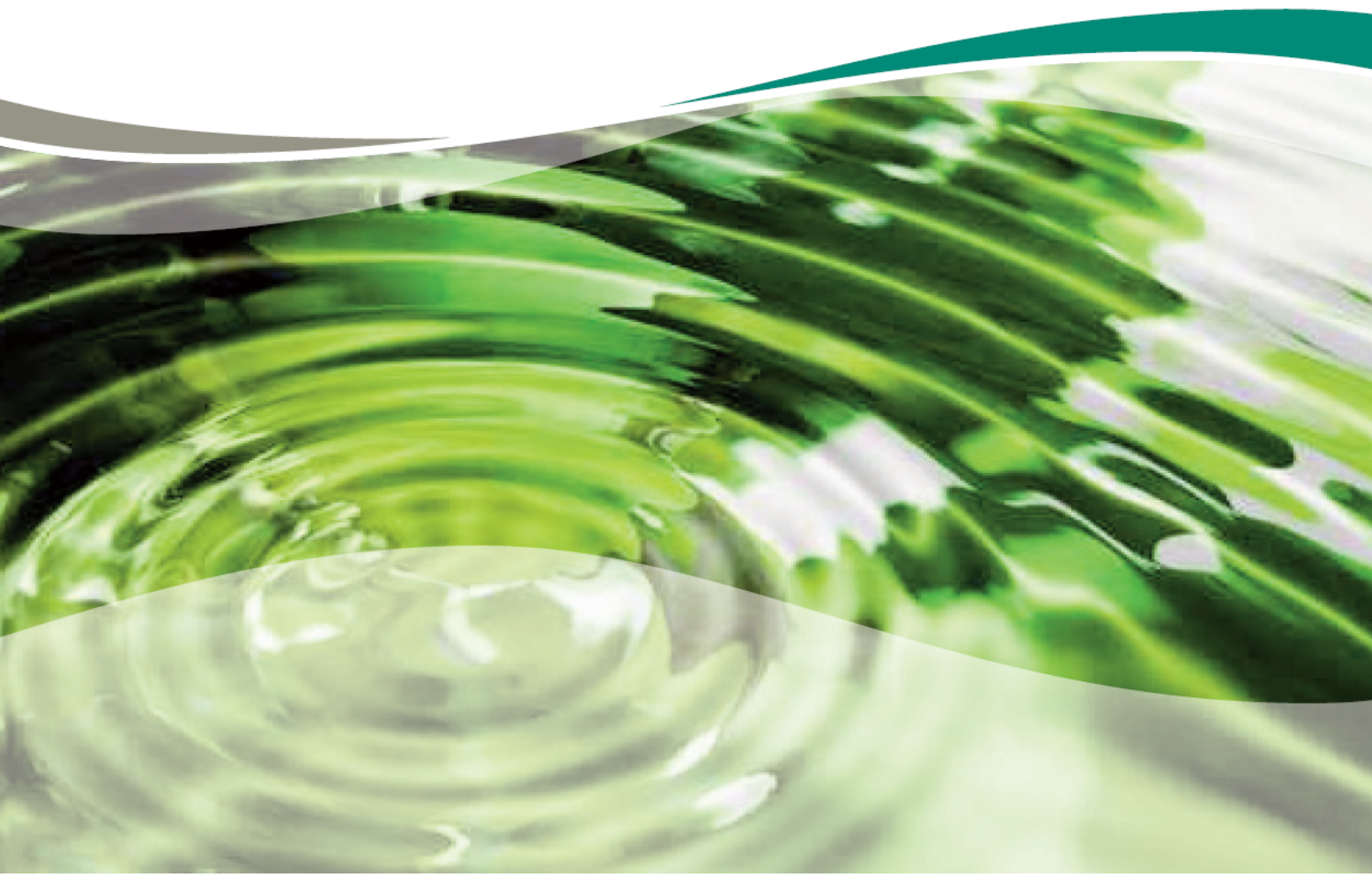
Member of the  OLD MUTUAL Group

## 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
Aberdeen global	AD2002	LU0011963831	Aberdeen glb american eq(a2-usd)	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Aberdeen global	AD4001	LU0376989207	Aberdeen Global Emerging Mkts Bd A2 EUR	1,75%	0,7	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Aberdeen global ii	AD3001	LU0513837707	Aberdeen Global II Asia P Mlt Ass A2HEUR	1,90%	0,76	Bilanciati-azionari
Amundi funds	AG2030	LU0401975320	Amundi fds equity europe select (s-eur)	1,70%	0,68	Azionari Europa
Amundi funds	AG4019	LU0613076990	Amundi Funds Bond Glb Aggregate SHE-C	1,00%	0,4	Obbligazionari puri internazionali corporate
Amundi funds	AG5005	LU0568621618	Amundi Funds Money Market USD (AU-C)	0,30%	0,12	Liquidità altre valute
Amundi international sicav	AI2004	LU0433182416	Amundi International SICAV AHE-C	2,00%	0,5	Azionari globale
Anima s.g.r.	BI4002	IT0001015921	Pianeta(eur)	1,20%	0,48	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU2001	IT0001036257	Prima geo globale(eur)	2,35%	0,94	Azionari globale
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU2005	IT0001095469	Prima geo europa(eur)	2,35%	0,94	Azionari Europa
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU2012	IT0001477824	Prima strategia italia alto potenziale(eur)	1,60%	0,64	Bilanciati-azionari
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU2016	IT0000388162	Prima geo europa pmi(eur)	2,35%	0,94	Azionari Europa
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU4007	IT0001352035	Prima fix high yield (eur)	1,70%	0,68	Obbligazionari puri euro corporate
Anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	DU5001	IT0001036331	Prima fix monetario(eur)	0,60%	0,24	Liquidità area euro
Aviva investors monétaire	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors Monétaire E	0,11%	0	Liquidità area euro
Blackrock (luxembourg) s.a.	ML2003	LU0093502762	Bgf euro markets(a2-eur)	1,50%	0,6	Azionari Europa
Blackrock (luxembourg) s.a.	ML2028	LU0248271941	Bgf india fd(a2-eur)	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Blackrock (luxembourg) s.a.	ML2032	LU0224105477	BGF Continental European Flexible A2 EUR	1,50%	0,6	Azionari Europa
Blackrock (luxembourg) s.a.	ML2034	LU0326422689	BGF World Gold Hedged A2 EUR	1,75%	0,7	Azionari specializzati
Blackrock (luxembourg) s.a.	ML4002	LU0063729296	Bgf asian tiger bond(a2-usd)	1,00%	0,4	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Controlfida ucits funds p.l.c.	CF2001	IE00B5LGG149	Controlfida Delta UCITS	1,00%	0	Azionari globale
Controlfida ucits funds p.l.c.	CF3001	IE00B52PZG83	Controlfida Delta Defensive	1,00%	0	Bilanciati-azionari
Dexia money market	DE5001	LU0093583077	Dexia Money Market Euro C Acc	0,45%	0,18	Liquidità area euro
Fidelity funds	FY2040	LU0251127410	Fidelity america(a acc-eur)	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Fidelity funds	FY4011	LU0238205289	Fidelity Emerging mkt debt ( a-acc eur)	1,25%	0,35	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Fideuram fund	FM4005	LU0096627319	Fideuram fd-5 bd euro high yield(eur)	1,20%	0,48	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Franklin templeton investment funds	FT1002	LU0592650674	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Franklin templeton investment funds	FT2004	LU0109392836	Franklin technology fd(a-usd)	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Franklin templeton investment funds	FT2040	LU0231205187	Franklin India A Acc €	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Franklin templeton investment funds	FT4007	LU0029872446	Franklin u.s.government fd(a inc.-usd)	0,95%	0,38	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Franklin templeton investment funds	FT5002	LU0128517660	Templeton euro liquid reserve fd(a-eur)	0,40%	0,08	Liquidità area euro
Gam star fund p.l.c.	GA4002	IE00B5LWFW64	GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc	0,65%	0,26	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Glg investments vi plc	GG1001	IE00B3VHWQ03	GLG European Alpha Alternative IN EUR	1,25%	0	Flessibili
Glg investments vi plc	GG1002	IE00B2N6JX45	GLG North American Eq Alternative IN H €	2,00%	0	Flessibili
Glg investments vi plc	GG1003	IE00B771GJ57	GLG Financials Alternative IN EUR	2,00%	0	Flessibili
Henderson horizon fund	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	0,75%	0,3	Obbligazionari puri euro corporate
Invesco funds	IV2013	LU0119750205	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)	1,30%	0,52	Azionari Europa
Invesco funds	IV2019	LU0149503202	Invesco us structured equity(a-usd)	1,00%	0,4	Azionari Nord America
Invesco funds	IV2021	LU0482497442	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Invesco funds	IV3002	LU0367026217	Invesco Asia Balanced A Acc	1,25%	0,5	Bilanciati-azionari
Invesco funds	IV3003	LU0243957239	Invesco Pan European High Income A Acc	1,25%	0,5	Bilanciati
Jpmorgan funds	FF2017	LU0082616367	Jpm us technology a(dist)-usd	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Jpmorgan funds	FF2071	LU0350713698	JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR	1,50%	0,6	Azionari globale
Jpmorgan funds	FF2075	LU0431992006	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Julius baer multibond	JB4019	LU0256064774	JB BF Local Emerging EUR B	1,40%	0,56	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Julius baer multistock	JB2001	LU0107858044	Jb glb emerging markets stock fd(b-usd)	1,60%	0,64	Azionari specializzati
Lombard odier funds	LO2006	LU0049412769	LO - europe high conviction(p-eur)	1,50%	0,6	Azionari Europa
Lombard odier funds	LO4010	LU0159201655	LO Funds Convertible Bond P A	0,55%	0,22	Obbligazionari misti internazionali
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
M&g investment funds	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G optimal income (a-eur hdg)	1,25%	0,5	Bilanciati
Mantex sicav	MX1001	LU0747283249	Mantex SICAV CFM Alpha R Acc	1,80%	0,72	Flessibili
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	MS2018	LU0073233958	Msi us property(a-eur)	1,40%	0,56	Azionari specializzati
Morgan stanley investment funds	MS4004	LU0073255761	Msi europ curr high yield(a-eur)	0,85%	0,34	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
Parvest	PR5003	LU0083138064	Parvest money market euro (cl-eur)	0,50%	0,2	Liquidità area euro
Pictet	PC2016	LU0144510053	Pictet-european	1,20%	0,48	Azionari Europa

			sustainable eq(r-eur)			
Pictet	PC4010	LU0133807916	Pictet-eur high yield(r-eur)	1,60%	0,64	Obbligazionari puri euro corporate
Pimco funds global investors series plc	PM1001	IE00B5B5L056	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	1,80%	0,72	Obbligazionari puri internazionali corporate
Pimco funds global investors series plc	PM3002	IE00B4YYYY703	PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg	2,15%	0,86	Bilanciati-azionari
Pimco funds global investors series plc	PM4017	IE00B600QL41	PIMCO GIS Dev Lcl Mkts E EUR Acc	1,75%	0,7	Flessibili
Raiffeisen capital managemet	RF4011	AT0000A0P7X4	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	1,07%	0,428	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Schroder international selection fund	SH2031	LU0270814014	Schroder taiwanese equity (a-usd)	1,50%	0,6	Azionari Specializzati
Schroder international selection fund	SH4012	LU0227788626	Schroder glb credit duration hdg(a-eur)	0,75%	0,3	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
Ubs (lux) bond sicav	UB4004	LU0151774626	UBS (Lux) BS Short Term EUR Corp P-acc	0,90%	0,35	Obbligazionari puri euro corporate
Ubs (lux) sicav 1	UB3001	LU0397605766	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder EUR Hdgd P	1,32%	0,528	Bilanciati-azionari
Vontobel fund	VO2002	LU0153585137	Vontobel european value eq(b-eur)	1,65%	0,66	Azionari Europa
Vontobel fund	VO2004	LU0040507039	Vontobel emerging markets (b-usd)	1,65%	0,66	Azionari Specializzati
Vontobel fund	VO2006	LU0218912235	Vontobel Emerging Markets Eq H	1,65%	0,66	Azionari Specializzati
Vontobel fund	VO4001	LU0105717820	Vontobel abs ret bond eur(b-eur)	0,85%	0,34	Obbligazionari puri euro governativi breve termine
Vontobel fund	VO4004	LU0035765741	Vontobel US Value Equity (b-usd)	1,65%	0,66	Azionari Nord America

Vi informiamo che dal mese di ottobre sono state variate le Condizioni di contratto relativamente al giorno di riferimento per le operazioni di versamento di premio aggiuntivo. Successivamente alla modifica, tale giorno non coincide più con il giorno lavorativo indicato sul modulo di versamento del premio aggiuntivo alla voce "data di investimento", bensì con il primo giorno lavorativo per l'Impresa successivo al giorno di disponibilità del premio da parte della stessa (c.d. "data d'investimento"), nel rispetto dei giorni di valuta indicati nelle Condizioni di contratto.

Nelle pagine che seguono viene riportata:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo sia delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 16 febbraio al 31 ottobre 2012 e sia dell'attività di salvaguardia del contratto nel corso del 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;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse;

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

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

Skandia Vita S.p.A

**Denominazione Società: Anima s.g.r.****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 12/10/1993**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** BI4002**Codice ISIN:** IT0001015921**Finalità:** Graduale incremento del valore del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investimento principale in strumenti finanziari azionari e obbligazionari denominati in qualsiasi valuta; investimento in depositi bancari. Gli investimenti possono realizzarsi anche con il ricorso all'acquisto di quote di OICR.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente mercati regolamentati dei principali Paesi sviluppati (Unione Europea, Svizzera e Norvegia, Nord America, Pacifico).**Categorie di emittenti:** Principalmente emittenti sovrani e organismi internazionali. Il Fondo può investire in misura contenuta anche in emittenti di tipo societario.**Specifici fattori di rischio:** La durata finanziaria (duration) varia da 2 a 8 anni.

I titoli sono caratterizzati principalmente da merito creditizio (rating) "investment grade". Peso residuale in titoli "sub investment grade".

Esposizione al rischio di cambio fino al 100% del totale delle attività del Fondo. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. Investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali strumenti sono utilizzati per la copertura dei rischi di portafoglio, una più efficiente gestione del portafoglio, finalità di investimento. Il limite massimo di utilizzo della leva finanziaria è pari a 1.2.**Tecnica di gestione:** gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di una analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).**Parametro di riferimento:** Composite: 1) 80% JPM Global; 2) 10% ML EMU Corporate Large Cap; 3) 10% MTS BOT Lordo**Classi di quote:** unica**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:** - il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto come meglio specificato nel Prospetto Informativo della Società

- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;

- le spese di pubblicazione del

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario delle quote può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR.

**Denominazione Società: Franklin templeton investment funds****Denominazione:**

**Gestore:** FRANKLIN ADVISERS, INC.  
**Data di inizio operatività:** 03/04/2000  
**Macro Categoria:** Azionario  
**Categoria:** Azionari specializzati  
**Codice Skandia:** FT2004  
**Codice ISIN:** LU0109392836  
**Finalità:** Crescita del capitale nel lungo termine.  
**Valore quota assegnato:** T+0  
**Tipologia di gestione:** A benchmark  
**Stile di gestione:** Attivo  
**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 investe almeno i due terzi del patrimonio netto investito del Comparto sarà investito in titoli di capitale di società che si ritiene beneficeranno dello sviluppo, del progresso, e dell'uso della tecnologia. Queste possono includere, a titolo esemplificativo, società operanti nei seguenti settori: • servizi tecnologici • elettronica • telecomunicazioni • servizi di comunicazione di massa e di informazione • semiconduttori e prodotti per semiconduttori e • strumenti di precisione.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche

**Categorie di emittenti:** Società grandi e consolidate, così come in società piccole o medie che il Gestore di Portafoglio reputi avere buone opportunità di sviluppo.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio del cambio

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Per una gestione efficiente del portafoglio e per fronteggiare i rischi di cambio, la Società potrà utilizzare tecniche e strumenti alle condizioni ed ai limiti indicati nel Prospetto Informativo. - Opzioni su titoli - Contratti forward, future finanziari e su indici - Operazioni in Derivati finanziari basati su indici - Operazioni su tassi di interesse.

**Tecnica di gestione:** lo stile d'investimento consiste in una combinazione delle ricerche di tipo bottom up e top down. Inizialmente i manager analizzano nei dettagli un particolare settore, identificando i sotto-comparti che sembrano più interessanti, per poi focalizzare l'analisi su quei segmenti specifici e procedere a un'analisi bottom up finalizzato all'identificazione dei titoli più attraenti.

**Parametro di riferimento:** BofAML Technology 100 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:** 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: Franklin templeton investment funds****Denominazione:**

**Gestore:** FRANKLIN ADVISERS, INC.  
**Data di inizio operatività:** 28/02/1991  
**Macro Categoria:** Obbligazionario  
**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine  
**Codice Skandia:** FT4007  
**Codice ISIN:** LU0029872446  
**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito  
**Valore quota assegnato:** T+0  
**Tipologia di gestione:** A benchmark  
**Stile di gestione:** Attivo  
**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto  
**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.  
**Valuta di denominazione:** Usd  
**Grado di rischio:** Alto  
**Qualifica:** Dato non previsto

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in obbligazioni emesse o garantite dal Governo degli Stati Uniti d'America e dalle sue agenzie.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti d'America

**Categorie di emittenti:** obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e da sue agenzie, inclusi titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS).

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Per una gestione efficiente del portafoglio e per fronteggiare i rischi di cambio, la Società potrà utilizzare tecniche e strumenti alle condizioni ed ai limiti indicati nel Prospetto Informativo. - Opzioni su titoli - Contratti forward, future finanziari e su indici - Operazioni in Derivati finanziari basati su indici - Operazioni su tassi di interesse.

**Tecnica di gestione:** il fondo investe in titoli di debito emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da agenzie federali americane come la Government National Mortgage associations, note come GNMA.

**Parametro di riferimento:** BarCap US Govt Interm TR

**Classi di quote:** A

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,38

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,95

**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:** Distribuzione



**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: Franklin templeton investment funds****Denominazione:****Gestore:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**Data di inizio operatività:** 14/05/2001**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** FT5002**Codice ISIN:** LU0128517660**Finalità:** Mantenere l'investimento a breve termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto si compone principalmente di valori mobiliari emessi o garantiti dai governi di ogni paese del mondo e da titoli idonei di emittenti societari di qualsiasi paese che offrono reddito corrente e sicurezza del capitale investendo in titoli di elevata qualità a reddito fisso denominati in Euro con copertura in Euro.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi di tutto il mondo.**Categorie di emittenti:** Governi ed emittenti societari di ogni paese del mondo.**Specifici fattori di rischio:** Rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei tassi d'interesse, rischio di mercato.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Per una gestione efficiente del portafoglio e per fronteggiare i rischi di cambio, la Società potrà utilizzare tecniche e strumenti alle condizioni ed ai limiti indicati nel Prospetto Informativo. - Opzioni su titoli - Contratti forward, future finanziari e su indici - Operazioni in Derivati finanziari basati su indici - Operazioni su tassi di interesse.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Composite index**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,08***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:** 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: Invesco funds****Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 06/11/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** IV2013**Codice ISIN:** LU0119750205**Finalità:** realizzare una crescita del capitale nel lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno due terzi degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo o che esercitano la loro attività prevalentemente in paesi europei che siano quotate su borse europee riconosciute.

Fino ad un terzo degli attivi totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, o in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe in 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:** Il valore degli investimenti e i redditi da essi prodotti sono soggetti a fluttuazioni (in parte a seguito di oscillazioni dei cambi in investimenti con esposizione in valuta) e gli investitori potrebbero non vedersi restituire l'intera somma investita.

La performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni del valore delle singole valute europee oppure nel caso in cui l'Euro si rafforzi rispetto a

queste ultime. Sebbene il Comparto investa precipuamente in mercati consolidati, potrà dirottare gli investimenti sui mercati emergenti e in via di sviluppo dove si

potrebbero verificare difficoltà in termini di negoziazione, liquidazione e deposito.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Gli investimenti di un Comparto possono essere composti da titoli con livelli diversi di volatilità e possono comprendere, di volta in volta, strumenti finanziari derivati. Poiché gli strumenti finanziari derivati possono essere strumenti con effetto leva, il loro utilizzo può produrre maggiori oscillazioni del valore patrimoniale netto del Comparto interessato.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi di portafoglio

- ad una più efficiente gestione del portafoglio

**Tecnica di gestione:** La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati ed utilizzati dal Consulente per gli Investimenti per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,52***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,30**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: Julius baer multistock****Denominazione:****Gestore:** Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 28/04/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** JB2001**Codice ISIN:** LU0107858044**Finalità:** consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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:** Il comparto investe almeno due terzi 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 Paesi Emergenti. La Società, inoltre, può investire 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 o in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, in obbligazioni convertibili e cum warrant di emittenti di Paesi riconosciuti. Complessivamente, fino ad un massimo del 15% del patrimonio del comparto può essere investito in warrants su azioni e su altri titoli di partecipazione.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi 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 mercato: sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio, in tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto che possono avere ripercussioni negative sui mercati.

Rischi legati a fattori politici ed economici: spesso i paesi emergenti sono caratterizzati da un contesto politico instabile mercati dei capitali di tali paesi.

**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:** Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** MSCI Emerging Markets**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64***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: Jpmorgan funds****Denominazione:****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 05/12/1997**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FF2017**Codice ISIN:** LU0082616367**Finalità:** Cresciuta a lungo termine del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro ed equivalenti in denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società tecnologiche, costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati e partecipazioni ed equity-linked notes.

Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in società con sede legale, negli Stati Uniti. Il Comparto può inoltre investire in società canadesi.**Categorie di emittenti:** Principalmente società tecnologiche, dei media e delle telecomunicazioni.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Sicav può coprire i rischi di mercato e i rischi valutari utilizzando future, opzioni o contratti a termine in valute estere. Al fine di permettere un'efficiente gestione del portafoglio e per rispondere meglio al rendimento del benchmark, la Sicav può, infine, per scopi diversi dalla copertura, investire in strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** BofAML Technology 100 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:** Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

**Oneri straordinari**

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

**Oneri amministrativi e di esercizio**

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase &amp; Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri



amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet [www.jpmorganassetmanagement.it](http://www.jpmorganassetmanagement.it).

---

**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.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** È un Comparto investito principalmente (in misura pari ad almeno il 90% del portafoglio) in titoli azionari emessi da società costituite od operanti prevalentemente nell'AEE e in Svizzera.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente nell'AEE e in Svizzera**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio cambio-Rischio credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti di cui alla Sezione 4 del prospetto informativo della società di gestione.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

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

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

**Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione:****Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 04/01/1999**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** ML2003**Codice ISIN:** LU0093502762**Finalità:** Mira a massimizzare l'incremento di capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio totale in titoli azionari**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in società con sede negli Stati Membri dell'Ue aderenti all'Ume o che vi aderiranno in futuro.**Categorie di emittenti:** Società a media ed alta capitalizzazione.**Specifici fattori di rischio:** Strumenti derivati**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom up, monitoraggio del rischio a livello settoriale**Parametro di riferimento:** MSCI EMU NR**Classi di quote:** a2**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:** La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

**Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione:**

**Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**Data di inizio operatività:** 02/02/1996  
**Macro Categoria:** Obbligazionario  
**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine  
**Codice Skandia:** ML4002  
**Codice ISIN:** LU0063729296  
**Finalità:** Mira a massimizzare il rendimento totale  
**Valore quota assegnato:** T+0  
**Tipologia di gestione:** A benchmark  
**Stile di gestione:** Attivo  
**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto  
**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.  
**Valuta di denominazione:** Usd  
**Grado di rischio:** Alto  
**Qualifica:** Dato non previsto

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno il 70% del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso.

Il Comparto potrà anche

investire in valori mobiliari di qualsiasi categoria, ivi compresi i titoli non-investment grade. L'esposizione al rischio valutario del Comparto viene gestita in maniera flessibile.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in: Corea del Sud, Cina, Taiwan, Hong Kong, Filippine, Thailandia, Malesia, Singapore, Vietnam, Cambogia, Laos, Myanmar, Indonesia, Macao, India e Pakistan

**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:** Mercati emergenti e Titoli del Debito Sovrano: I mercati emergenti sono generalmente quelli di paesi più poveri o meno sviluppati, caratterizzati

da un minore sviluppo economico e/o del mercato dei capitali, da prezzi dei titoli più elevati e da una più marcata instabilità valutaria. Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità e in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato e i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti a un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analogia elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati da un Comparto. Alcuni governi di mercati emergenti esercitano un'influenza rilevante sul settore privato dell'economia di molti paesi in via di sviluppo, nei quali gli elementi d'incertezza politica e sociale possono essere particolarmente rilevanti. Un altro rischio comune alla maggior parte dei paesi in via di sviluppo è la forte dipendenza dei loro sistemi economici dalle esportazioni e di conseguenza dagli scambi commerciali internazionali. Anche il sovraccarico che grava sulle infrastrutture, la relativa arretratezza dei sistemi finanziari e le problematiche ambientali rappresentano dei rischi in alcuni paesi. Nei mercati emergenti i principi generalmente accettati di redazione e certificazione dei bilanci e di rendicontazione finanziaria possono differire notevolmente rispetto a quelli vigenti nei paesi avanzati. Rispetto ai mercati maturi, in alcuni mercati emergenti la regolamentazione, l'applicazione delle normative e la vigilanza sulle attività degli investitori possono essere carenti. Tra tali aspetti figurano le negoziazioni di titoli effettuate da gruppi di investitori che potrebbero avvalersi di informazioni essenziali ma non di dominio pubblico. In alcuni mercati emergenti, i conservatori del registro non sono soggetti a vigilanze governative efficaci né sono sempre indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli che i Comparti interessati potrebbero subire perdite prodotte da questi problemi di registrazione. Alcuni paesi in via di sviluppo sono particolarmente debitori nei confronti di banche commerciali e governi esteri. L'investimento in titoli obbligazionari di debito ("Debito Sovrano") emessi o garantiti dai governi, agenzie ed enti locali di paesi in via di sviluppo ("entità governative") comporta un alto livello di rischio.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

**Tecnica di gestione:** Top down

**Parametro di riferimento:** JPM Asia Credit TR

**Classi di quote:** a2

**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:** La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le

commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 04/03/1985**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** DU2001**Codice ISIN:** IT0001036257**Finalità:** Crescita del valore del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principale investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in Euro, Dollaro e Yen. Investimento residuale in OICR anche collegati

È consentito l'investimento in depositi bancari in misura residuale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa e/o emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa quotati in altri mercati regolamentati.

**Categorie di emittenti:** Società quotate che mostrino stabili aspettative di crescita ed adeguata diversificazione a livello settoriale.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio: il Fondo è esposto al rischio cambio.

Paesi Emergenti: investimento residuale.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:- alla copertura dei rischi e alla efficiente gestione di portafoglio;- all'investimento.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, pertanto si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2; in tal caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite.

**Tecnica di gestione:** Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Direttore Generale, che ha il compito calcolare e monitorare il profilo di rischio rendimento dei Fondi. Il Risk Management provvede sia alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio, sia al calcolo del rischio effettivamente realizzato. Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi i casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti. I Fondi ai quali è assegnato un benchmark rappresentativo della politica di gestione sono monitorati prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al benchmark, oppure in termini di differenza fra la volatilità del Fondo e quella del relativo benchmark. I Fondi per i quali non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione in relazione allo stile di gestionale seguito, sono monitorati prevalentemente in termini di volatilità. I livelli di volatilità sono stabiliti tenendo conto di quanto riportato nei documenti d'offerta. In ogni caso, i Fondi sono inoltre monitorati in termini di esposizione ai principali fattori di rischio. La struttura di gestione, nell'assunzione delle scelte di investimento, verifica costantemente la coerenza delle decisioni assunte con il profilo rischio rendimento del Fondo e con i limiti prudenziali interni deliberati dal Consiglio di Amministrazione della società, con particolare riferimento ai livelli di rischi sopra indicati.

**Parametro di riferimento:** Composite: 1) 95% MSCI World; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,94***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,35

**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 di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;

- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
  - le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
  - gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);
  - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
  - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
  - il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia.
- Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale.

Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 02/06/1997**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** DU2005**Codice ISIN:** IT0001095469**Finalità:** Crescita del valore del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principale investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati nelle valute europee. Investimento residuale in OICR anche collegati. È consentito l'investimento in depositi bancari in misura residuale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati azionari europei e/o emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati.

**Categorie di emittenti:** Società quotate, senza differenziazione settoriale e di dimensioni che mostrino stabili aspettative di crescita ed adeguata diversificazione a livello settoriale.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio: il Fondo è esposto al rischio cambio.

Paesi Emergenti: investimento residuale.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato: - alla copertura dei rischi e alla efficiente gestione di portafoglio; - all'investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, pertanto si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2; in tal caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite.

**Tecnica di gestione:** La SGR attua una gestione di tipo attivo. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo alle analisi micro/ macroeconomiche dei Paesi, ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale ed alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.

**Parametro di riferimento:** EURO STOXX 50 PR

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,94

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,35

**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 di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese



non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia.

Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale.

Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 04/09/2000**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** DU2012**Codice ISIN:** IT0001477824**Finalità:** Crescita del valore del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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:** Investimento in strumenti finanziari di qualsiasi natura, denominati in Euro.

L'esposizione complessiva del Fondo (incluso i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo. Investimento residuale in OICR anche collegati. È consentito l'investimento in depositi bancari in misura residuale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercato azionario italiano oppure emittenti italiani quotati in altri mercati. In via contenuta, emittenti europei.

**Categorie di emittenti:** Società quotate che mostrino stabili aspettative di crescita, senza vincoli con riguardo al settore industriale.

**Specifici fattori di rischio:** Paesi Emergenti: investimento residuale.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato: - alla copertura dei rischi del portafoglio e alla efficiente gestione; - all'investimento.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, pertanto si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2; in tal caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite.

**Tecnica di gestione:** La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64

***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:** Sono a carico di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;

- il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia. Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale. Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 07/01/1991**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** DU2016**Codice ISIN:** IT0000388162**Finalità:** Crescita del valore del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principale investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati nelle valute europee. Investimento residuale in OICR anche collegati.

È consentito l'investimento in depositi bancari in misura residuale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati azionari europei e/o emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati.

**Categorie di emittenti:** Emittenti societari di piccole e medie dimensioni senza differenziazione settoriale.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio: il Fondo è esposto al rischio cambio. Bassa capitalizzazione: investimento prevalente in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione. Paesi Emergenti: investimento residuale.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato: - alla copertura dei rischi e alla efficiente gestione di portafoglio; - all'investimento.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, pertanto si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2; in tal caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite.

**Tecnica di gestione:** La SGR attua una gestione di tipo attivo. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo alle analisi micro/ macroeconomiche dei Paesi, ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale ed alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.

**Parametro di riferimento:** Composite: 1) 95% MSCI ope Small Caps; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,94***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,35

**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 di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;

- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo

della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);

- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;

- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;

- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

- le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;

- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);

- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;

- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;

- il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese

non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia. Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale.

Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 27/09/1999**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** DU4007**Codice ISIN:** IT0001352035**Finalità:** Crescita del valore del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principale investimento in titoli di debito non governativi, a basso merito di credito, inclusi i titoli entrati in default, denominati nelle valute dei Paesi europei; investimento residuale in obbligazioni convertibili. Investimento residuale in OICR anche collegati. È consentito l'investimento in depositi bancari in misura contenuta.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Paesi dell'Europa e dell'America centro-settentrionale.**Categorie di emittenti:** Emittenti di tipo societario e, in via residuale, emittenti sovrani ed assimilabili, nonché organismi sovranazionali.**Specifici fattori di rischio:** Duration: complessiva di portafoglio (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR) tendenzialmente compresa tra un minimo di 2 anni e un massimo di 7 anni.

Rating: minimo di portafoglio non inferiore a C. In misura residuale il Fondo investe in titoli con merito di credito inferiore o ai quali non è stato assegnato alcun rating. Rischio di cambio: il Fondo è esposto al rischio cambio.

Paesi Emergenti: investimento residuale.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato: - alla copertura dei rischi e alla efficiente gestione di portafoglio; - all'investimento.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo, pertanto si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2; in tal caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato fino ad un massimo del 100%. Tale amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite.

**Tecnica di gestione:** La SGR attua una gestione di tipo attivo. L'attenzione è prevalentemente prestata alla valutazione della singola realtà aziendale,

alla complessiva composizione delle attività del portafoglio, che devono dare un'adeguata diversificazione geografica/settoriale, agli obiettivi e interventi di politica monetaria delle Banche Centrali ed alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi d'interesse a medio termine. Gli investimenti e lo stile di gestione adottato si caratterizzano per una significativa attività di trading su titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.

**Parametro di riferimento:** Composite: 1) 90% BofA ML BB-Bo High Yield Constrained; 2) 10% BofA MLo Treasury Bill**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,68***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,70**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:** Sono a carico di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;

- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);
  - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
  - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
  - il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia.
- Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale.

Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)****Denominazione:****Gestore:** ANIMA S.G.R.p.A.**Data di inizio operatività:** 14/11/1994**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** DU5001**Codice ISIN:** IT0001036331**Finalità:** Ottimizzazione della gestione della liquidità**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principale investimento in titoli di debito e/o strumenti finanziari del mercato monetario, denominati nella valuta dell'Area Euro.

Depositi bancari: investimento contenuto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** In via principale emittenti sovrani e altri emittenti con elevato merito di credito

**Categorie di emittenti:** In via principale emittenti sovrani e altri emittenti con elevato merito di credito.

**Specifici fattori di rischio:** Duration: complessiva di portafoglio (inclusendo anche i derivati) non inferiore a 0 mesi e non superiore a 12 mesi.

Rating: minimo di portafoglio non inferiore a investment grade. La SGR può investire in misura residuale in titoli privi di rating ritenuti di qualità pari o superiore ai titoli investment grade sulla base del proprio prudente apprezzamento.

Paesi Emergenti: escluso investimento.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi - alla efficiente gestione di portafoglio - all'investimento

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non potrà eccedere il 50% del valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, ai sensi della normativa vigente

**Tecnica di gestione:** L'attenzione è prestata prevalentemente agli obiettivi e agli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali ed alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi d'interesse a brevissimo termine.

**Parametro di riferimento:** BofA MLo Treasury Bill

**Classi di quote:** a

**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:** Sono a carico di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da calcolarsi sul patrimonio netto giornaliero e liquidato al 31 dicembre di ogni anno nella misura massima dello 0,140%;

- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);

- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;

- gli oneri della stampa dei documenti destinati al pubblico e gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, quale, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote;

- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei Prospetti periodici nonché alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

- le spese di revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;

- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);

- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;

- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;

- il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese

non sono in ogni caso incluse quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi



dall'Italia.

Le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale (giorni non lavorativi). È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno non festivo nazionale di ciascun anno, anche se giorno di chiusura della Borsa nazionale.

Il valore unitario di ciascuna quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR.

---

**Denominazione Società: Morgan stanley investment funds****Denominazione:****Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.**Data di inizio operatività:** 01/02/1997**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** MS2018**Codice ISIN:** LU0073233958**Finalità:** aumento a lungo termine del valore del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli azionari

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Principalmente Società del comparto immobiliare.**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:** Sono oggetto di osservazione gli impatti della macroeconomia, dei fattori ciclici e demografici sui settori immobiliari. L'allocatione degli asset è stabilita attraverso l'analisi di domanda ed offerta per il settore immobiliare di ciascun Paese europeo. Una analisi bottom-up identifica i titoli all'interno della struttura top-down. Le schermate di valore includono il prezzo/nav e considerano il tasso massimo del mercato immobiliare. Ha una rilevanza chiave la ricerca fondamentale focalizzata sulla gestione.**Parametro di riferimento:** FTSE NAREIT Equity REITs TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,56***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40**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:** Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società: Morgan stanley investment funds****Denominazione:****Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.**Data di inizio operatività:** 01/12/1998**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** MS4004**Codice ISIN:** LU0073255761**Finalità:** Incremento del capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli azionari

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Area Europa.**Categorie di emittenti:** Governativi, organismi sovranazionali, agenzie e società.**Specifici fattori di rischio:** I titoli di un paese emergente comportano un rischio più alto rispetto a quelli collegati a paesi sviluppati, compreso un più alto rischio di cambio, un rischio economico e politico, un rischio di regolamento, la volatilità del prezzo e potrebbero avere un debito non classificato da organizzazioni di valutazione del credito riconosciute a livello internazionale.**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:** L'esposizione settoriale e controllo del rischio. Ci avvaliamo di una combinazione esclusiva di anquantitative e qualitative al fine di concentrare i nostri sforzi su un numero limitato di emittenti scelti all'interno di un universo di 1300 società che operano in una gamma diversificata di settori. Poniamo l'attenzione sul posizionamento competitivo dell'azienda, sul suo radicamento nel territorio e sulla qualità del management. Successivamente, valutiamo il rischio finanziario e operativo di ciascuna società, unitamente ai programmi dei loro gruppi dirigenti. Il nostro modello proprietario "distance-todefault" (distanza dall'inadempienza) ci consente di esaminare l'universo d'investimento per cogliere valide opportunità di rischio/rendimento. La valutazione è una componente fondamentale del processo, che ispira decisioni di acquisto e vendita specifiche. I nostri portafogli high-yield sono protetti contro una serie di rischi grazie ad un attento monitoraggio del rischio di credito complessivo del portafoglio e all'enfasi sulle emissioni senior più liquide.**Parametro di riferimento:** BofAMLpan Ccy HY BB-B Constnd TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,34***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,85**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società: Parvest****Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 08/02/1991**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** PR5003**Codice ISIN:** LU0083138064**Finalità:** Accrescere il valore dei suoi attivi nel breve termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno l'85% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario, depositi a termine e obbligazioni, espressi in euro, nonché in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi. La durata media del portafoglio è inferiore a 3 mesi e la durata residua di ogni investimento non deve superare i 12 mesi. La parte restante, pari al massimo al 15% dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro strumento del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o in OIC. Il comparto può ricorrere a operazioni di prestito di titoli e di pronti contro termine.

Gli investimenti in azioni e/o obbligazioni convertibili e titoli assimilabili alle azioni e/o alle obbligazioni convertibili non sono autorizzati.

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'EUR è nulla.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Principalmente emittenti societari.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito: Questo rischio è legato alla capacità di un emittente di onorare i propri debiti. Il peggioramento del rating di un'emissione o di un emittente potrebbe determinare una flessione del valore dei titoli di credito interessati, nei quali è investito il comparto. Questo rischio è più o meno elevato in funzione della qualità dei titoli in portafoglio: titoli «Investment Grade»

(detti di buona qualità) o titoli «Below Investment Grade» (la cui qualità del credito è limitata) (cfr. la voce 10. (e) del presente Prospetto «Rischi legati alle strategie di gestione - Rischi legati ai titoli «Below Investment Grade»»). Quando nella politica d'investimento di un comparto sono citati i termini «Investment Grade» o «Below Investment Grade», essi indicano la qualità del credito degli emittenti

(Stati e/o società):

1) la nozione «Investment Grade» corrisponde a rating compresi tra AAA e BBB secondo la scala di Standar &amp; Poor's o tra Aaa e Baa secondo la scala di Moody's;

(2) la nozione «Below Investment Grade» corrisponde a rating inferiori a BB secondo la scala di Standard &amp; Poor's o inferiori a Ba secondo la scala di Moody's.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La gestione del fondo prevede l'utilizzo di strumenti derivati. In particolare tutti i comparti della Società sono autorizzati a ricorrere ai Credit Default Swap(CDS) con due finalità: 1. allo scopo di copertura, (per premunirsi dai rischi specifici o generali legati alla sua attività di credito acquistando tali protezioni) 2. per una gestione efficiente di portafoglio (per acquisire esposizioni generali o specifiche legate alla sua attività di credito, allo scopo di raggiungere i suoi obiettivi d'investimento).**Tecnica di gestione:** Approccio fondamentale e di controllo del rischio. La previsione del tasso di interesse a breve termine, che deriva da una ricerca interna, stabilisce l'esposizione agli strumenti del mercato monetario dell'Euro. In seguito il gestore seleziona i titoli del mercato monetario che sembrano interessanti per ottenere questa esposizione.**Parametro di riferimento:** EONIA**Classi di quote:** classic**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:** La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spese versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti

straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

-----

**Denominazione Società: Fidelity funds****Denominazione:****Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 03/07/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FY2040**Codice ISIN:** LU0251127410**Finalità:** Il comparto mira a conseguire l'apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli USA.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Investe in via principale in USA.**Categorie di emittenti:** Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.**Specifici fattori di rischio:** Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono comportare il rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere "mainstream" o costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati. L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.**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:** La tipologia di investimento del gestore può essere indicata come "crescita ad un prezzo ragionevole", ossia vengono privilegiate società con crescita stabile e valutazioni ragionevoli. Il gestore del comparto tenderà quindi ad investire quando le azioni sono all'incirca al minimo del loro range di valutazione storico.**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:** 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: Pictet****Denominazione:****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 30/09/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** PC2016**Codice ISIN:** LU0144510053**Finalità:** Incremento del capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni di società che svolgono principalmente la loro attività e/o hanno sede legale in Europa, e si propone quale obiettivo di trarre vantaggio dal potenziale superiore offerto dalle aziende che applicano principi di sviluppo sostenibile nelle proprie attività.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe principalmente in Europa.**Categorie di emittenti:** per la componente azionaria prevalentemente emittenti a capitalizzazione medio/elevata, per la componente obbligazionaria emittenti di tipo sovrano ed assimilabili, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario.**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi relativi a ogni investimento e, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Gestione con approccio quantitativo, orientata alla selezione di società che operano in conformità a criteri di sostenibilità**Parametro di riferimento:** MSCI Europa**Classi di quote:** r**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:** Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).**Altre spese** La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito [www.italia.pictetfunds.it](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

**Denominazione Società: Schroder international selection fund****Denominazione:****Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 30/09/2005**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** SH4012**Codice ISIN:** LU0227788626**Finalità:** Conseguire un rendimento totale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in strumenti creditizi e strumenti ad essi collegati, in altri titoli a tasso fisso e variabile, liquidità e strumenti finanziari derivati che, nel complesso, offrono un'esposizione ai mercati creditizi globali.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** titoli emessi da società o emittenti sovrani**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La Società dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Comparto relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto. L'utilizzo dei derivati è finalizzato per

- per un'efficiente gestione del portafoglio o

- per aumentare la sovraperformance potenziale o

- per la gestione del rischio. Non è consentito l'uso di leva

**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** EURIBOR 3 Months**Classi di quote:** a**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:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

**Banca Depositaria**

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

**Altri oneri e spese**

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. I Gestori degli investimenti

potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

---

**Denominazione Società: FIDEURAM FUND****Denominazione:****Gestore:** FIDEURAM GESTIONS S.A.**Data di inizio operatività:** 01/10/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FM4005**Codice ISIN:** LU0096627319**Finalità:** La finalità del fondo è incrementare attraverso il tempo il valore del capitale investito per gli investitori.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Espresso in EURO, costituito fino ad almeno 2/3 dell'attivo da titoli di natura obbligazionaria. L'eventuale quota residua (fino a un massimo di 1/3 dell'attivo del compartimento) sarà costituita da titoli di natura obbligazionaria aventi caratteristiche diverse da quelle descritte in precedenza.**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:** Emittenti domiciliate in paesi caratterizzati da un rating mediamente elevato del debito pubblico a lungo termine in valuta straniera, cioè con un rating superiore o uguale al rating "investment grade" (questo include, in base alle classificazioni effettive).**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Fondo è autorizzato a ricorrere agli strumenti derivati. In nessun caso, il ricorso agli strumenti derivati potrà portare il Fondo ad allontanarsi dai suoi obiettivi di investimento. L'utilizzo di derivati viene effettuato con fini di copertura e per una più efficiente gestione del portafoglio. Emittenti non governative dal rischio di credito elevato, cioè con un rating inferiore al rating "investment grade".**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile.**Parametro di riferimento:** Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained**Classi di quote:** unica**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:** Le spese a carico di ciascun fondo sono:

- La commissione di gestione della Società di Gestione, riportata nella Tabella 1;
- La commissione dello 0,135% annuo, dovuta alla Società di Gestione per l'attività di Amministrazione Centrale, calcolata in base all'ultimo valore di inventario netto di ogni comparto per ciascun mese, da pagare mensilmente e prelevata all'inizio del mese successivo.
- La commissione dello 0,045% annuo (IVA esclusa), da pagare alla Banca depositaria per la custodia dell'attivo dei compartimenti, calcolata in base all'ultimo valore di inventario netto di ciascun comparto per ogni mese, da pagare mensilmente e prelevata all'inizio del mese successivo.

Inoltre, ad ogni comparto sono attribuite le seguenti spese:

- tutte le imposte pagabile sul patrimonio e sul reddito del fondo;
- le commissioni d'intermediazione ordinaria e bancaria che hanno origine dalla transazione del fondo; diritti di custodia abituali;
- commissioni di pubblicazione relativi ai comunicati stampa;
- commissioni di stampa dei prospetti e spese per la pubblicazione e distribuzione di informazioni periodiche sul fondo;
- altre spese operative, incluse le spese amministrative, legali e spese di revisione contabile.

Tutte le spese periodiche devono essere direttamente addebitate sul patrimonio del fondo. Le spese non periodiche possono essere ammortizzate per un periodo di 5 anni. Tutte le spese, che sono direttamente ed esclusivamente attribuibili ad un comparto specifico del fondo, saranno addebitate al comparto. Dove non indicato saranno attribuite proporzionalmente ad ogni comparto.

La costituzione dei costi del comparto devono essere sostenuti dalla Compagnia di Gestione.

Le somme necessarie per coprire le spese sopra indicate devono essere pagate dalla compagnia di gestione attraverso il prelievo dal conto del fondo.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario delle quote è pubblicato sul quotidiano "Il sole 24ore" nella sezione "Risparmio gestito" - "Altri armonizzati UE", nell'area destinata a Fideuram Gestions. Sito web della compagnia.

**Denominazione Società: Pictet****Denominazione:****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 18/12/2001**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** PC4010**Codice ISIN:** LU0133807916**Finalità:** incremento del capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e obbligazioni convertibili di second'ordine, che presentano un rating minimo equivalente a B- e ad alto rendimento, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Gli investimenti di second'ordine possono offrire un rendimento superiore alla media rispetto a investimenti in titoli di credito di prim'ordine, ma presentare altresì un rischio maggiore di solvibilità dell'emittente.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area Europa.**Categorie di emittenti:** Principalmente titoli di debito corporate.**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi relativi a ogni investimento e, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. A fini di copertura o per assicurare una buona gestione del portafoglio, la SICAV può acquistare e vendere opzioni di acquisto e di vendita, contratti a termine e concludere contratti di cambio, a condizione che tali strumenti derivati siano negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, fermo restando comunque che la SICAV avrà facoltà di negoziare tali strumenti derivati fuori borsa (OTC), purché essi vengano negoziati con istituzioni finanziarie di prim'ordine, specializzate in questo tipo di operazioni.

Il Comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. Il Comparto ha in particolare facoltà di stipulare credit default swaps.

**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64***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:** Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale taxa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia

così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" e sito [www.italia.pictetfunds.it](http://www.italia.pictetfunds.it)

-----



**Denominazione Società: Invesco funds****Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 28/06/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** IV2019**Codice ISIN:** LU0149503202**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 investe in un portafoglio diversificato di azioni ad alta capitalizzazione quotate su borse USA riconosciute. Almeno il 70% degli attivi totali del Comparto saranno sempre investiti in azioni di società ad alta capitalizzazione con sede legale negli USA o che esercitano la loro attività prevalentemente negli USA.

Fino al 30% degli attivi totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, in strumenti del mercato monetario, in azioni e strumenti legati alle azioni emessi da società o altri organismi che non rispondano ai requisiti descritti sopra oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe prevalentemente negli USA.**Categorie di emittenti:** Società ad alta capitalizzazione. A tal fine, "alta capitalizzazione" significa società con una capitalizzazione di mercato superiore ad US\$ 1 miliardo.**Specifici fattori di rischio:** Il valore degli investimenti e i redditi da essi prodotti sono soggetti a fluttuazioni (in parte a seguito di oscillazioni dei cambi in investimenti con esposizione in valuta)

e gli investitori potrebbero non vedersi restituire l'intera somma investita.

La performance del Comparto può essere influenzata negativamente da variazioni del valore delle singole valute internazionali oppure in caso il dollaro USA si rafforzi rispetto ad altre valute.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Gli investimenti di un Comparto possono essere composti da titoli con livelli diversi di volatilità e possono comprendere, di volta in volta, strumenti finanziari derivati. Poiché gli strumenti finanziari derivati possono essere strumenti con effetto leva, il loro utilizzo può produrre maggiori oscillazioni del valore patrimoniale netto del Comparto interessato.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi di portafoglio

- ad una più efficiente gestione del portafoglio

**Tecnica di gestione:** La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati ed utilizzati dal Consulente per gli Investimenti per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. Il Beta, le allocazioni settoriali e le esposizioni di stile rispetto al benchmark vengono minimizzate per focalizzare sui rendimenti superiori di ciascun titolo previsti dal nostro processo di selezione titoli.**Parametro di riferimento:** S&P 500 PR**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:** 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: Vontobel Fund****Denominazione:****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 09/12/1999**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine**Codice Skandia:** VO4001**Codice ISIN:** LU0105717820**Finalità:** conseguimento di un rendimento assolutamente positivo in EUR in ogni contesto di mercato.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in varie obbligazioni e titoli obbligazionari paragonabili a tasso fisso o variabile, incluse le obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, emessi da soggetti pubblici e/o privati; la quota di patrimonio del comparto che può essere investita in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant non può superare il 25 %.

Fino a un massimo del 33 % del patrimonio del comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Area Euro**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati;**Specifici fattori di rischio:** Il rischio di cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Ai fini della copertura (incl. copertura valutaria) e della gestione efficiente del portafoglio il comparto è legittimato ad avvalersi di strumenti finanziari derivati, il che comporta un relativo effetto leva (leverage).**Tecnica di gestione:** Il fondo investe in bonds mondiali e cerca di ottenere un riscontro assolutamente positivo in ogni mercato. Per raggiungere questo obiettivo, la durata del fondo e le valute sono attivamente gestiti usando strumenti derivati. Inoltre, investimenti in bond higher-yielding di valuta estera, saranno opportunamente aggiunti, combinati con una copertura rischio cambio**Parametro di riferimento:** LIBOR 3 Months EUR**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,34***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,85**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 gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

**Denominazione Società: Vontobel Fund****Denominazione:****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 16/12/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** VO2002**Codice ISIN:** LU0153585137**Finalità:** Questo comparto mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in EUR.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede in Europa e/o società con attività preponderante in Europa. Fino a un massimo del 33 % del patrimonio del comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe principalmente in Europa.**Categorie di emittenti:** emittenti pubblici e privati**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Ai fini della copertura (incl. copertura valutaria) e della gestione efficiente del portafoglio il comparto è legittimato ad avvalersi di strumenti finanziari derivati, il che comporta un relativo effetto leva (leverage).**Tecnica di gestione:** Questo comparto persegue uno stile d'investimento "value oriented" e investe prevalentemente in titoli di società il cui valore di mercato è relativamente basso rispetto al valore nominale e alle previsioni sui profitti, oppure che presentano un rendimento dei dividendi stabile e superiore alla media. Questo stile d'investimento, in considerazione delle limitazioni previste, può condurre a posizioni fortemente concentrate in singole società o in singoli settori.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** b**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:** I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

**Denominazione Società: Aberdeen Global****Denominazione:****Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.**Data di inizio operatività:** 02/01/1996**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** AD2002**Codice ISIN:** LU0011963831**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere un rendimento totale nel lungo termine**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 investe almeno due terzi del patrimonio del Comparto in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale negli Stati Uniti d'America e/o di società che operano principalmente negli Stati Uniti d'America e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale negli Stati Uniti d'America.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti d'America**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:** L'esposizione del Comparto al mercato di un solo paese ne aumenta la potenziale volatilità.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti che si regolano in contanti, negoziati su un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:

- il sottostante consista in strumenti indicati in questa sezione (I), indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute in cui il Comparto possa investire conformemente al suo obiettivo d'investimento;

- le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a supervisione prudenziale e appartenenti alle categorie autorizzate dall'autorità di vigilanza lussemburghese;

- i derivati OTC siano oggetto di una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e posano essere venduti, liquidati o chiusi in qualsiasi momento al loro valore equo per iniziativa della Società, mediante un'operazione di compensazione;

**Tecnica di gestione:** orientamento Bottom up**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** A2**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:** Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per le gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese, decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.**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 di Aberdeen Global ed è disponibile al sito Internet [www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com) sul quotidiano MF - Milano Finanza. Tali prezzi

fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

---

**Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione:****Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 03/02/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** ML2028**Codice ISIN:** LU0248271941**Finalità:** Massimizzare il rendimento totale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 70% del patrimonio totale in azioni. Il Comparto investe di norma in titoli che, secondo il Consulente

per gli Investimenti, presentano caratteristiche d'investimento basate sulle prospettive di crescita o sulla sottovalutazione dei titoli, tenendo conto volta per volta delle prospettive del mercato.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in India**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:** Società a bassa capitalizzazione

I titoli delle società a bassa capitalizzazione possono essere soggetti a movimenti del mercato più bruschi o irregolari rispetto alle società di maggiori dimensioni o alla media del mercato in generale. Queste società possono disporre di linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati ovvero possono dipendere da un gruppo di gestione limitato. Il completo sviluppo di tali società richiede tempo. Inoltre, molti titoli azionari di piccole società sono negoziati con minore frequenza e volume, e possono essere soggetti a movimenti del mercato più bruschi o irregolari rispetto alle società di maggiori dimensioni. I titoli delle piccole società possono inoltre essere più sensibili alle variazioni di mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono produrre oscillazioni, superiori alla media, del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di un Comparto.

**Mercati emergenti**

I mercati emergenti sono generalmente quelli di paesi più poveri o meno sviluppati, caratterizzati

da un minore sviluppo economico e/o del mercato dei capitali, da prezzi dei titoli più elevati e da una più accentuata instabilità valutaria. Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità e in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato e i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti a un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analoga elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati da un Comparto. Alcuni governi dei mercati emergenti esercitano un'influenza rilevante sul settore privato dell'economia di molti paesi in via di sviluppo, nei quali gli elementi d'incertezza politica e sociale possono essere particolarmente rilevanti. Un altro rischio comune alla maggior parte di questi paesi è la forte dipendenza dei loro sistemi economici dalle esportazioni e di conseguenza dagli scambi commerciali internazionali. Anche il sovraccarico che grava sulle infrastrutture, la relativa arretratezza dei sistemi finanziari e le problematiche ambientali rappresentano dei rischi in alcuni paesi. Nei mercati emergenti i principi generalmente accettati di redazione e certificazione dei bilanci e di rendicontazione finanziaria possono differire notevolmente rispetto a quelli vigenti nei paesi avanzati. Rispetto ai mercati maturi, in alcuni mercati emergenti la regolamentazione, l'applicazione delle normative e la vigilanza sulle attività degli investitori possono essere carenti. Tra tali aspetti figurano le negoziazioni di titoli effettuate da gruppi di investitori che potrebbero avvalersi di informazioni essenziali ma non di dominio pubblico. In alcuni mercati emergenti, i conservatori del registro non sono soggetti a vigilanze governative efficaci né sono sempre indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli che i Comparti interessati potrebbero subire perdite prodotte da questi problemi di registrazione. I Comparti che investono in tutto il mondo o in Europa possono comprendere investimenti in Russia. Tutti i Comparti che investono direttamente in azioni russe nei mercati locali limiteranno l'esposizione a non oltre il 10% del Valore patrimoniale netto, eccettuati gli investimenti in titoli quotati nella Borsa Valori russa o nel Mercato Valutario Interbancario di Mosca, che sono stati riconosciuti come mercati regolamentati.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** orientamento Bottom up**Parametro di riferimento:** S&P/IFCI India NR USD**Classi di quote:** a2**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:** La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

---



**Denominazione Società: M&G Investment Funds****Denominazione:****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 20/04/2007**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** MG3001**Codice ISIN:** GB00B1VMCY93**Finalità:** Obiettivo del Comparto è offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno il 50% in strumenti di debito, ma potrà investire in altre attività, ivi compresi organismi di investimento collettivo, strumenti del mercato monetario, liquidità, equivalenti monetari, depositi, titoli azionari 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:** Dato non previsto**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:** Bottom up.**Parametro di riferimento:** MSTAR Asset Alloc EUR Defensive sector average**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:** Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. 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'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, 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 Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: [www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp](http://www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp)

**Denominazione Società: Vontobel Fund****Denominazione:****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 21/11/1991**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** VO4004**Codice ISIN:** LU0035765741**Finalità:** Questo comparto mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in USD.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede negli Stati Uniti e/o società con attività preponderante negli USA. Fino a un massimo del 33 % del patrimonio del comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Società con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica negli Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati;**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Ai fini della copertura (incl. copertura valutaria) e della gestione efficiente del portafoglio il comparto è legittimato ad avvalersi di strumenti finanziari derivati, il che comporta un relativo effetto leva (leverage).**Tecnica di gestione:** Bottom-up**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** b**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:** I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.**Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.****L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.****Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.****I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.****Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

**Denominazione Società: Fidelity funds****Denominazione:****Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 23/01/2006**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FY4011**Codice ISIN:** LU0238205289**Finalità:** Il comparto mira ad ottenere l'incremento del reddito e la rivalutazione del capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto può investire in obbligazioni o strumenti di debito che possono essere emessi, tra gli altri, dagoverni, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o speciali, o trust. Su detti investimenti possono essere pagate cedole a tasso fisso o variabile, con l'elemento variabile che può essere collegato ai tassi di mercato in vigore o alla performance di altri asset (ad esempio, titoli garantiti da ipoteche). Se non diversamente specificato, i titoli asset-backed e mortgage-backed non dovranno superare il 20% del patrimonio netto di ogni comparto, a patto che tale limite non si applichi a investimenti in titoli emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziati dal governo degli Stati Uniti. Il rimborso di un'obbligazione può avvenire a data fissa o può essere soggetto alla parziale discrezione dell'emittente (come nel caso di alcune obbligazioni ipotecarie). Le obbligazioni possono prevedere diritti di conversione o di sottoscrizione (come nel caso delle obbligazioni convertibili). Non tutte le obbligazioni o gli strumenti di debito verranno valutati da una o più agenzie di rating; alcune di esse potranno avere un rating inferiore all'investment grade.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Gli investimenti possono essere effettuati senza intento limitativo, in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa Orientale (Russia compresa) e Medioriente.**Categorie di emittenti:** Governi, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o speciali, o trust.**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:** stock picking bottom up**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,35***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 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: Vontobel Fund****Denominazione:****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 03/11/1992**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** VO2004**Codice ISIN:** LU0040507039**Finalità:** Questo Comparto mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in USD.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede in un Paese emergente e/o società con attività preponderante in un Paese emergente. Nel contesto di questo Comparto sono considerati Paesi emergenti tutti i Paesi giudicati in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation, dalle Nazioni Unite o dal rispettivo governo nazionale. Fino a un massimo del 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi emergenti**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati;**Specifici fattori di rischio:** Gli investimenti di questo Comparto possono essere connessi ad un rischio superiore. I mercati azionari e le economie nazionali dei mercati emergenti (Emerging Markets), in genere, sono volatili. Inoltre, gli investimenti di questo Comparto in determinati mercati emergenti possono essere compromessi dagli sviluppi politici e/o dalle modifiche della legislazione, delle imposte e delle misure di controllo dei cambi dei rispettivi Paesi. Infine, in alcuni Paesi, in conseguenza del perdurante processo di privatizzazione, le condizioni di proprietà di determinate imprese non sempre possono essere identificate con chiarezza.

Le pratiche contabili relative alle operazioni in titoli, nei mercati emergenti, sono connesse a rischi più elevati rispetto a quanto non lo siano nei mercati maturi. I rischi più elevati, talvolta, derivano dal fatto che il Comparto deve coinvolgere broker e contraenti poco capitalizzati e la custodia dei valori patrimoniali, in alcuni Paesi, può risultare inaffidabile; di conseguenza le quote del Fondo, al momento della sottoscrizione o del riscatto, possono avere un valore maggiore o minore rispetto al momento del loro acquisto.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. L'utilizzo di derivati viene effettuato con fini di copertura e per una più efficiente gestione del portafoglio. Per conseguire l'obiettivo d'investimento è possibile avvalersi su ampia scala di financial futures e contratti a termine su valute.**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR**Classi di quote:** b**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:** I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

---

**Denominazione Società: Schroder international selection fund****Denominazione:****Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 06/07/1994**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** SH2031**Codice ISIN:** LU0270814014**Finalità:** Conseguire una crescita del valore del capitale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Conseguire una crescita del valore del capitale investendo principalmente in titoli azionari di società taiwanesi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente in titoli azionari di società taiwanesi.**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. La Società, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La Società dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Comparto relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto. L'utilizzo dei derivati è finalizzato per:

- per un'efficiente gestione del portafoglio o
- per aumentare la sovraperformance potenziale o
- per la gestione del rischio. Non è consentito l'uso di leva

**Tecnica di gestione:** Analisi bottom-up delle imprese. Focus sugli investimenti in imprese di qualità. Una valutazione disciplinata. Enfasi sulla ricerca interna di messa a fuoco lungo termine. 20% di Top-down e di sovrapposizione di controllo del rischio - paese, settore, il posizionamento di cassa; 80% bottom up di selezione dei titoli.**Parametro di riferimento:** TSEC TAIEX**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:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

**Banca Depositaria**

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

**Altri oneri e spese**

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. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

---

**Denominazione Società: AMUNDI FUNDS****Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 18/03/2009**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** AG2030**Codice ISIN:** LU0401975320**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto effettua una allocazione che combina varie strategie, separatamente gestite e monitorate da gestori specializzati. Almeno due terzi degli investimenti sono realizzati in azioni di società europee.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Società europee**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:** Duration e credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** è previsto l'investimento in strumenti finanziari derivati, per raggiungere l'obiettivo di investimento. Tali strumenti possono includere contratti future, forward, opzioni, contratti differenziali (ivi inclusi contratti differenziali su indici e/o panieri azionari) nonché contratti di swap.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,68***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,70**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:** 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: Aberdeen Global****Denominazione:****Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.**Data di inizio operatività:** 27/09/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** AD4001**Codice ISIN:** LU0376989207**Finalità:** ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in titoli a reddito fisso emessi da società aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti, e/o da enti governativi domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati Emergenti**Categorie di emittenti:** enti governativi domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti

**Specifici fattori di rischio:** Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del

capitale delle obbligazioni scenda e vice versa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi.

Il portafoglio del Fondo ha una rilevante posizione in titoli di debito a elevato rendimento, il che significa che esiste maggior rischio per il capitale e per il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni governative o investment grade.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti che si regolano in contanti, negoziati su un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:

- il sottostante consista in strumenti indicati in questa sezione (I), indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute in cui il Comparto possa investire conformemente al suo obiettivo d'investimento;

- le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a supervisione prudenziale e appartenenti alle categorie autorizzate dall'autorità di vigilanza lussemburghese;

- i derivati OTC siano oggetto di una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e posano essere venduti, liquidati o chiusi in qualsiasi momento al loro valore equo per iniziativa della Società, mediante un'operazione di compensazione;

**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** A2**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:** Spese Operative: Il Gestore degli Investimenti riceverà inoltre una commissione per le gestione (ed altri servizi amministrativi coinvolti), la stipula ed il controllo di operazioni di prestito titoli per il Comparto rilevante. Questa commissione non supererà il 40% del reddito lordo generato dalle operazioni di prestito titoli del relativo Comparto. Il Gestore degli Investimenti può effettuare pagamenti di questa commissione al Consulente per gli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti o il Consulente per gli Investimenti effettueranno pagamenti di qualsiasi onere e commissione relativi ad operazioni di prestito titoli attraverso le loro commissioni. Commissioni della Società di Gestione: Aberdeen Global pagherà alla Società di Gestione una commissione che non supererà lo 0,01% annuo del patrimonio netto di ciascun comparto. Aberdeen Global pagherà le spese legate alla sua costituzione e funzionamento. Esse includono la retribuzione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global nonché il pagamento di determinate spese, decise di volta in volta, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global pagherà le altre spese operative sostenute per il suo funzionamento ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione delle Relazioni Annuali e Semestrali di Bilancio, del Prospetto informativo, di questo e dei successivi Prospetti Semplificati, i costi e le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi dovuti da Aberdeen Global; gli oneri e spese sostenute per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global presso agenzie governative o borse valori; il costo della pubblicazione del Prezzo per Azione e altre spese operative di Aberdeen Global ritenute ragionevoli e consuete dal Consiglio di Amministrazione. Oltre i compensi pagati ai fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Global, Aberdeen Global può anche remunerare altri soggetti per le spese vive e documentabili da essi sostenute, ritenute ragionevoli ed adeguate dal Consiglio di Amministrazione. Allocazione di Oneri e Spese: Ogni Classe di Azioni di ogni Comparto sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Comparto, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Di solito tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

**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 di Aberdeen Global ed è disponibile al sito Internet [www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com) sul quotidiano MF – Milano Finanza. Tali prezzi fanno riferimento al Valore Patrimoniale Netto alle ore 13:00 (ora di Lussemburgo) del precedente giorno di negoziazione e sono pubblicati a soli fini informativi.

---

**Denominazione Società: AMUNDI FUNDS****Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** AG5005**Codice ISIN:** LU0568621618**Finalità:** nell'ottenere un rendimento costante che sia vicino a quello offerto dai tassi di rendimento dei relativi mercati monetari nazionali o europei**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno il 67% del proprio attivo totale in Strumenti del Mercato Monetario denominati in Dollari USA o in altre valute coperte mediante swap su valuta (currency swap).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercati monetari nazionali o 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 credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** A fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, il Comparto è autorizzato ad utilizzare vari strumenti derivati, tra i quali sono inclusi, a titolo esemplificativo, contratti forward, futures, di opzione, di swap, swaption.**Tecnica di gestione:** Filosofia di investimento: raggiungere liquidità, consistenza, sicurezza, trasparenza e performance attraverso: orizzonte di investimento brevissimo con alto livello di sicurezza, possibilità di vendere in ogni momento senza penalità o preavvisi, andamento solido e stabile del NAV, flussi in entrata / uscita ampi e non noti.**Parametro di riferimento:** LIBOR 3 Months USD**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,12***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,30**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: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione:****Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 24/11/1986**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** ML2032**Codice ISIN:** LU0224105477**Finalità:** massimizzare il rendimento totale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% del patrimonio complessivo verrà investito in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa, escluso il Regno Unito.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente in Europa, escluso il Regno Unito**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:** Società a bassa capitalizzazioni. Mercati emergenti e Titoli emessi o garantiti da enti pubblici. Strumenti derivati**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** FTSE World Ex UK TR**Classi di quote:** a2**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:** La Società corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati globali, compresi Mercati emergenti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** -Rischio del credito-Rischio dei titoli legati al credito-Rischio dei titoli di debito in default-Rischio derivativo-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di cambio-Rischio di liquidità-Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli-Rischio di q**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: Invesco funds****Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 31/03/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** IV2021**Codice ISIN:** LU0482497442**Finalità:** raggiungere l'apprezzamento del capitale a lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza considerare le attività liquide accessorie) in titoli azionari di società asiatiche le cui attività commerciali è probabile che potranno beneficiare da, o siano collegate alla crescita del consumo interno nelle economie asiatiche, Giappone escluso. Ai fini del presente documento, per "Società asiatiche" si intenderà (i) società la cui sede legale si trovi in un paese asiatico (ii) società costituite o situate in paesi al di fuori dell'Asia ma che svolgano le proprie attività principalmente in Asia, oppure (iii) società finanziarie i cui interessi siano investiti principalmente in azioni di società con sede legale in un paese asiatico.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalnet Asia Giappone escluso.**Categorie di emittenti:** Enti privati**Specifici fattori di rischio:** Rischio di 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:** La tecnica scelta si basa nell'investimento almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza considerare le attività liquide accessorie) in titoli azionari di società asiatiche le cui attività commerciali è probabile che potranno beneficiare da, o siano collegate alla crescita del consumo interno nelle economie asiatiche, Giappone escluso. Ai fini del presente documento, per "Società asiatiche" si intenderà (i) società la cui sede legale si trovi in un paese asiatico (ii) società costituite o situate in paesi al di fuori dell'Asia ma che svolgano le proprie attività principalmente in Asia, oppure (iii) società finanziarie i cui interessi siano investiti principalmente in azioni di società con sede legale in un paese asiatico.**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan NR**Classi di quote:** A-eur 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:** 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

Domiciliario 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: Jpmorgan funds****Denominazione:****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 21/04/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** FF2071**Codice ISIN:** LU0350713698**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società che traggono vantaggio dalle opportunità determinate dal consumatore ("Società che seguono i Trend del Consumatore"). Dette società possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, società che erogano beni e servizi attinenti alle attività del consumatore, patrimonio, tempo libero, stile di vita, salute e benessere.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale**Categorie di emittenti:** Corporate

**Specifici fattori di rischio:** L'investimento del Comparto in titoli azionari espone gli investitori alle fluttuazioni delle borse azionarie e all'andamento finanziario delle società i cui titoli sono detenuti nel portafoglio del Comparto.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Non è previsto nessun investimento in strumenti derivati.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto è di tipo azionario tematico che investe su scala globale nelle Società che seguono le tendenze del Consumatore. Se, da una parte, questo approccio mirato può produrre rendimenti relativamente alti nei momenti in cui le Società che seguono le tendenze del Consumatore godono del favore del mercato, dall'altra gli investitori possono anche fronteggiare lunghi periodi di rendimenti inferiori al benchmark quando le Società che seguono le tendenze del Consumatore diventano meno appetibili.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**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:** Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenute per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

**Oneri straordinari**

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

**Oneri amministrativi e di esercizio**

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota

annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet [www.jpmorganassetmanagement.it](http://www.jpmorganassetmanagement.it).

---

**Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc****Denominazione:****Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 02/07/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** PM4017**Codice ISIN:** IE00B600QL41**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire direttamente in Titoli a rendimento fisso denominati nelle valute locali dei mercati in via di sviluppo. Quando tale strategia è impraticabile, il Comparto cercherà di riprodurre i guadagni degli investimenti in obbligazioni denominate nella valuta locale di un mercato in via di sviluppo utilizzando strumenti derivati, inclusi (ma non solo) contratti a termine in valuta (sia consegnabili che non consegnabili), swap su tassi di interesse, swap su valute incrociate, swap sul ritorno totale, opzioni e obbligazioni indicizzate al credito.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati emergenti globali**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:** Rischi collegati ai titoli dei mercati emergenti: Il rischio di investimento può risultare particolarmente elevato per i Comparti che investono in titoli dei Mercati emergenti di emittenti con sede legale in paesi con economie in via di sviluppo. Questi titoli possono comportare rischi di mercato, di credito, valutari, di liquidità, normativi, politici e altri rischi diversi o superiori rispetto a quelli associati all'investimento in paesi sviluppati.**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**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** R**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:** Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.**Servizi di amministrazione e deposito:** Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti, deposito e sub-deposito in relazione a ciascun Comparto. Le commissioni e le spese dell'Agente amministrativo e del Depositario (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagate dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione ovvero dai Consulenti per gli investimenti. **Altri servizi e spese:** Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, alcuni altri servizi che possono comprendere servizi di intermediari per la quotazione, di agenti di pagamento e altri rappresentanti locali, servizi contabili, di revisione, legali e di altri consulenti professionisti, servizi di segreteria societaria, servizi di stampa, pubblicazione e traduzione nonché la fornitura e il coordinamento di alcuni altri servizi di supervisione, amministrativi e per gli azionisti, necessari per l'attività operativa dei Comparti.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

**Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc****Denominazione:****Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 22/06/2009**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** PM3002**Codice ISIN:** IE00B4YYYY703**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà, di norma, tra il 20% e l'80% delle attività totali in azioni o titoli correlati ad azioni. Detti titoli possono includere, a soli fini esemplificativi, ma non esaustivi, azioni ordinarie, azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni o fondi azionari negoziati in borsa.**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:** Utilizzo 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:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Composite: 1) 60% MSCI World Index; 2) 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate Index**Classi di quote:** R hedge**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,86***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,15**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:** Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.**Servizi di amministrazione e deposito:** Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti, deposito e sub-deposito in relazione a ciascun Comparto. Le commissioni e le spese dell'Agente amministrativo e del Depositario (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagate dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione ovvero dai Consulenti per gli investimenti. Altri servizi e spese: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, alcuni altri servizi che possono comprendere servizi di intermediari per la quotazione, di agenti di pagamento e altri rappresentanti locali, servizi contabili, di revisione, legali e di altri consulenti professionisti, servizi di segreteria societaria, servizi di stampa, pubblicazione e traduzione nonché la fornitura e il coordinamento di alcuni altri servizi di supervisione, amministrativi e per gli azionisti, necessari per l'attività operativa dei Comparti.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

**Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc****Denominazione:****Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 20/11/2009**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** PM1001**Codice ISIN:** IE00B5B5L056**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire sia in Titoli investment grade che in Titoli a reddito fisso ad alto rendimento con un limite del 40% delle attività totali in titoli caratterizzati da un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) (oppure, ove il rating non sia disponibile, considerati di qualità analoga dal Consulente per l'Investimento). Inoltre il Comparto può destinare fino al 50% delle attività in Titoli a reddito fisso di emittenti economicamente legate ai mercati di titoli emergenti. Per la descrizione riguardo a quando uno strumento sia economicamente legato al mercato dei titoli emergenti si consulti la sezione del Prospetto intitolata "Titoli dei mercati emergenti" alla voce "Titoli, strumenti derivati e tecniche di investimento: caratteristiche e rischi". Il Comparto può anche investire fino al 10% delle proprie attività in azioni privilegiate. Ai sensi del Regolamento, il Comparto può investire fino al 10% delle proprie attività nette in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale**Categorie di emittenti:** Private e governativi.**Specifici fattori di rischio:** I derivati sono soggetti a una serie di rischi, come ad esempio i rischi di liquidità, dei tassi d'interesse, di mercato, di credito e di gestione. Questi strumenti comportano inoltre il rischio di una valutazione inesatta. Le variazioni del valore dei derivati possono anche essere non perfettamente correlate al titolo, al tasso o all'indice sottostanti.**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 Comparto può detenere sia Strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione valutaria non denominata in USD è limitata al 35% delle attività. Pertanto le oscillazioni degli Strumenti a reddito fisso non denominati in USD e quelle delle valute non denominate in USD possono influenzare il rendimento del Comparto. Le attività di copertura valutaria e le posizioni valutarie attive verranno implementate utilizzando contratti in valuta estera a pronti e per consegna differita, nonché contratti di cambio a termine, contratti a premio in valute e permuta di valuta. Le varie tecniche di gestione efficiente del portafoglio (ivi compresi, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, al momento dell'emissione: consegna dilazionata, impegno a pronti, transazioni valutarie, repo e repo inverso, e transazioni di prestito di titoli) sono soggette alle limitazioni e condizioni stabilite di volta in volta dalla Banca centrale e descritte più approfonditamente alla sezione "Gestione efficiente del portafoglio". Non è possibile garantire che il Consulente per l'Investimento utilizzi con successo tali tecniche.**Parametro di riferimento:** BBA Libor 1 Month USD**Classi di quote:** R hedge**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:** Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

Servizi di amministrazione e deposito: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti, deposito e sub-deposito in relazione a ciascun Comparto. Le commissioni e le spese dell'Agente amministrativo e del Depositario (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagate dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione ovvero dai Consulenti per gli investimenti. Altri servizi e spese: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, alcuni altri servizi che possono comprendere servizi di intermediari per la quotazione, di agenti di pagamento e altri rappresentanti locali, servizi contabili, di revisione, legali e di altri consulenti professionisti, servizi di segreteria societaria, servizi di stampa, pubblicazione e traduzione nonché la fornitura e il coordinamento di alcuni altri servizi di supervisione, amministrativi e per gli azionisti, necessari per l'attività operativa dei Comparti.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote** : Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

---

**Denominazione Società: AMUNDI FUNDS****Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 06/05/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** AG4019**Codice ISIN:** LU0613076990**Finalità:** L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "BarclaysGlobal Aggregate", coperto in USD, mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "Barclays Global Aggregate", coperto in Dollaro USA, mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei tassi di interesse e valutari. Inoltre, il Comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso il mercato delle obbligazioni emergenti. Per investire in tali mercati diversificati, il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in:

- Titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private;
- Titoli garantiti da ipoteche ("Mortgage-backed") o altri titoli garantiti da attività ("Asset-backed") con valutazione "Investment Grade".

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercati emergenti**Categorie di emittenti:** Titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private**Specifici fattori di rischio:** Gli investimenti in titoli di credito sono soggetti principalmente a rischi relativi al tasso di interesse, rischi creditizi e rischi connessi al rimborso anticipato connaturati alle obbligazioni.

L'utilizzo di strumenti derivati da parte di taluni Comparti quale parte del proprio processo di investimento e di specifiche strategie di investimento può esporre l'investitore a Rischi legati alla Gestione ed alla Strategia di Investimento nonché a Rischi legati alle transazioni in strumenti derivati.

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.

In aggiunta, gli investimenti nei Comparti che ricorrono all'uso di derivati di credito possono esporre ad un più elevato livello di Rischio di Credito. In particolare, in considerazione della posizione di venditore di protezione che i Comparti sono autorizzati ad adottare, gli investitori dovrebbero essere pronti a sostenere perdite indirette sui loro investimenti iniziali

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti differenziali, contratti forward, warrant su tassi di cambio, swap, derivati di credito (Singolo emittente e Indici Credit Default Swap), verranno utilizzati a fini di arbitraggio di, copertura da e/o sovraesposizione al rischio del tasso di interesse, di credito e valutario. I titoli con valutazione "Investment Grade" rappresentano almeno il 90% dell'attivo del Comparto.**Tecnica di gestione:** Gestione attiva su obbligazioni globali, valuta, e mercato di credito. In base ad una visione strategica a lungo termine del gruppo Global Bond & Currency, il gestore determina l'esposizione complessiva e specifica al proprio universo di investimento e relativo all'indicatore di riferimento (rischio sistematico). Il calcolo della variazione della durata e esposizione del credito globale costituisce due elementi chiave della prima fase.

Il manager stabilisce strategie del valore all'interno dell'asset relativo alla classe, utilizzando posizioni lunghe o brevi contemporaneamente al fine di beneficiare del comportamento del mercato indipendentemente dalle tendenze del mercato generale.

Si potrebbe favorire alcuni settori, per esempio il settore bancario relativo ad altri settori più indipendenti da politiche domestiche (per esempio Servizi Pubblici) o condizioni macro-economiche (per esempio comportamento).

Il rischio specifico è gestito attraverso la selezione degli emittenti, delle obbligazioni, e degli arbitraggi. L'alto numero di emittenti all'interno dell'universo di investimento permette una significativa dispersione del rischio. Inoltre, posizioni tattiche e negoziazione guidata da derivati (tassi di interesse, valute, etc) sono usati opportunisticamente come presa per le inefficienze del mercato a breve termine.

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR**Classi di quote:** s-h**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:** 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 Semplicati 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.comm](http://www.amundi-funds.comm)

**Denominazione Società: AMUNDI INTERNATIONAL SICAV****Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 19/08/2009**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** AI2004**Codice ISIN:** LU0433182416**Finalità:** Cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale attraverso una diversificazione dinamica degli investimenti e delle attività.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività della Sicav investite in classi o mercati specifici. Il processo si basa su un'analisi fondamentale della situazione finanziaria degli emittenti, previsioni di mercato ed altri elementi oggettivi. La Sicav può investire a titolo accessorio in warrant su valori mobiliari e/o fare uso di operazioni pronti contro termine. La Sicav potrebbe anche detenere liquidità a titolo accessorio.

Può anche investire in ETF sull'oro.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercato 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 interesse, Rischio di credito e 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:** Acquisizione valore titoli Bottom-up fondamentale**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**Classi di quote:** ahe-c**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***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 Sicav prenderà a suo carico tutti i costi di gestione, incluso in particolare le spese, le commissioni ed alcuni costi del Consiglio di Amministrazione, della Società di Gestione, del Gestore, dei Gestori Delegati, della Banca Depositaria, dei Distributori, dei "nominees" ove applicabile, degli agenti per i pagamenti, degli altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav o dalla Società di Gestione, dei revisori e dei consulenti legali. La

Sicav prenderà inoltre a suo carico i costi della stampa e della distribuzione del presente Prospetto, dei Prospetti Semplificati e dei rapporti annuali e semestrali. La Sicav pagherà tutte le commissioni di intermediazione, i costi di transazione ed i costi connessi con l'attività di investimento, le imposte, tasse o oneri pagabili dalla Sicav, i costi di autorizzazione della Sicav stessa e del mantenimento di questa autorizzazione presso tutte le autorità governative e le Borse. La Commissione di Gestione ai Gestori Delegati è pagata in base alla Commissione di Gestione del Gestore. Gli onorari dell'Agente Amministrativo, della Banca Depositaria, dell'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti, degli Intermediari, dei nominees, degli agenti incaricati dei pagamenti e di altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav, dalla Società di Gestione o da SGAM, sono fissati di comune accordo

con la Sicav, al tasso e secondo le pratiche di mercato in uso in Lussemburgo. In alcuni casi, tali onorari sono basati sulle transazioni o altri interventi eseguiti per conto della Sicav, mentre in altri casi sul Valore Netto della Sicav. Con riferimento a questi ultimi, l'Agente Amministrativo e l'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti ricevono una commissione annua, pagabile trimestralmente, per un ammontare massimo pari allo 0,20% calcolato sulle attività nette giornaliere della Sicav nel corso del trimestre.

Gli oneri della Banca Depositaria sono pagabili trimestralmente. La Sicav pagherà alla Banca Depositaria una commissione per un ammontare massimo pari a 5 basis point del Valore netto medio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato, sul sito web della compagnia [www.amundi.com](http://www.amundi.com)

**Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione:****Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/10/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** ML2034**Codice ISIN:** LU0326422689**Finalità:** si propone di massimizzare il rendimento totale**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Comparto può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il Comparto non detiene materialmente oro o altri metalli.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Società a bassa capitalizzazione**Specifici fattori di rischio:** I titoli delle società a bassa capitalizzazione possono essere soggetti a movimenti del mercato più bruschi o irregolari rispetto alle società di maggiori dimensioni o alla media del mercato in generale.

Non vi sono certezze che il Comparto o il suo agente autorizzato riescano, nonostante i loro tentativi, a coprire il rischio valutario.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** orientamento Bottom up**Parametro di riferimento:** FTSE Gold Mines TR USD**Classi di quote:** a2h**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 commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

**Denominazione Società: Julius baer multibond****Denominazione:****Gestore:** Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/05/2006**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** JB4019**Codice ISIN:** LU0256064774**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Gli investimenti in obbligazioni degli Emerging Markets implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questi investimenti. Il patrimonio del LOCAL EMERGING BOND FUND può essere inoltre investito sino ad un massimo di un terzo del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in altre valute o di emittenti con sede in altri Paesi. La Società, inoltre, può investire fino al 10% del patrimonio del LOCAL EMERGING BOND FUND in azioni e altri titoli di partecipazione nonché in warrants su azioni e altri titoli di partecipazione di aziende con sede in un Paese riconosciuto.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati emergenti globali.**Categorie di emittenti:** Private e governativi.**Specifici fattori di rischio:** Mancanza di norme giuridiche adeguatamente sviluppate per investimenti privati o esteri e il rischio di una possibile mancanza di garanzia per la proprietà privata.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Gli acquisti di warrants implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questo tipo di investimenti. I rischi valutari sono parzialmente coperti nei confronti dell'USD.**Tecnica di gestione:** Bottom up.**Parametro di riferimento:** JPM ELMI+ TR**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,56***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40**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:** I comparti che, nell'ambito della loro politica d'investimento, investono in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. Se un comparto acquista azioni di altri OIC o OICVM gestiti direttamente o indirettamente dalla Società di gestione o da una società alla quale essa è collegata mediante un rapporto di co-gestione o controllo oppure mediante una partecipazione diretta o indiretta di oltre il 10% del capitale o dei voti („fondi target collegati”), al patrimonio del comparto interessato può essere addebitata, in relazione a siffatti investimenti, solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Inoltre la Società non può addebitare al comparto che effettua l'investimento le eventuali commissioni di emissione e di riscatto dei fondi target collegati.

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 ed 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 Baer”. 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. 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 netto d'inventario di un comparto viene determinato nella rispettiva valuta ogni giorno di valutazione.

Il giorno di valutazione per ogni comparto è ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo che non sia al contempo un consueto giorno festivo per le Borse Valori o per altri mercati che costituiscono la base di valutazione per una parte sostanziale del valore netto d'inventario del relativo comparto, come stabilito dalla Società. Il valore è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

---

**Denominazione Società: Vontobel Fund****Denominazione:****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 02/12/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** VO2006**Codice ISIN:** LU0218912235**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo Comparto persegue uno stile d'investimento "value oriented" e investe prevalentemente in titoli di società il cui valore di mercato è relativamente basso rispetto al valore nominale e alle previsioni sui profitti, oppure che presentano un rendimento dei dividendi stabile e superiore alla media. Questo stile d'investimento, in considerazione delle limitazioni previste, può condurre a posizioni fortemente concentrate in singole società o in singoli settori.**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:** Le pratiche contabili relative alle operazioni in titoli, nei mercati emergenti, sono connesse a rischi più elevati rispetto a quanto non lo siano nei mercati maturi. I rischi più elevati, talvolta, derivano dal fatto che il Comparto deve coinvolgere broker e contraenti poco capitalizzati e la custodia dei valori patrimoniali, in alcuni Paesi, può risultare inaffidabile; di conseguenza le quote del Fondo, al momento della sottoscrizione o del riscatto, possono avere un valore maggiore o minore rispetto al momento del loro acquisto.**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:** Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede e/o attività preponderante in un Paese emergente. Nel contesto di questo Comparto sono considerati Paesi emergenti tutti i Paesi giudicati in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation, dalle Nazioni Unite o dal rispettivo governo nazionale.**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR**Classi di quote:** b Hedge**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:** I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

---

**Denominazione Società: Aberdeen Global II****Denominazione:****Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.**Data di inizio operatività:** 27/09/2010**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** AD3001**Codice ISIN:** LU0513837707**Finalità:** conseguire un livello attraente di rendimento totale**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe la maggior parte delle attività in un portafoglio di azioni e titoli correlati alle azioni e di Titoli di debito e correlati al debito con rating Investment Grade e Sub-Investment Grade di emittenti asiatici**Aree geografiche/mercati di riferimento:** dell'Asia-Pacifico**Categorie di emittenti:** Investment Grade e Sub-Investment Grade emessi da governi, istituti sovranazionali o istituti governativi**Specifici fattori di rischio:** Il Fondo investe sui mercati emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi; pertanto, il valore dell'investimento può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità. Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Tutti i Fondi possono investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura, investimento e/o gestione efficiente del portafoglio e/o al fine di gestire i rischi di cambio, fatte salve le condizioni ed entro i limiti fissati dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier o suoi successori.)**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** A2h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,76***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,90**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:** Aberdeen Global II sosterrà le spese per la propria costituzione e le proprie spese operative. Queste includono la remunerazione della Banca depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Global II, nonché il pagamento di determinate spese, secondo quanto di volta in volta concordato, sostenute dall'Agente amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Global II

pagherà le altre spese che sosterrà nel corso della propria attività, incluso il costo della stampa e della distribuzione delle Relazioni Annuali e Intermedie, del Prospetto informativo, del Prospetto Semplificato e di eventuali Prospetti successivi, tutte le commissioni di intermediazione, le imposte e i diritti governativi dovuti da Aberdeen Global II, le commissioni e spese relative all'ottenimento o al mantenimento di eventuali iscrizioni o

autorizzazioni rilasciate da qualsiasi agenzia governativa o borsa valori per Aberdeen Global II, il costo della pubblicazione dei Prezzi per Azione e tutte le altre spese operative di Aberdeen Global II ritenute ragionevoli e consuetudinarie da parte del Consiglio di Amministrazione. In aggiunta ai compensi pagati ai fornitori di servizi, ai consulenti o agli agenti di Aberdeen Global II, Aberdeen Global II potrà anche pagare determinate spese vive sostenute da tali soggetti che siano ritenute ragionevoli e consuetudinarie da parte del Consiglio di Amministrazione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza" e reperibili sul sito Internet [www.aberdeen-asset.com](http://www.aberdeen-asset.com).



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

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

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

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

Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- commissioni di movimentazione addebitate all'OICVM;

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

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

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

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

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

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

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

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

**Denominazione Società: Invesco funds****Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 31/10/2008**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** IV3002**Codice ISIN:** LU0367026217**Finalità:** generare la crescita a lungo termine del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni e di titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso). L'allocatione di portafoglio tra azioni e titoli di debito potrà variare a discrezione del Consulente per gli investimenti e a seconda delle condizioni di mercato. Nella presente categoria sono inoltre quotati i fondi comuni di investimenti immobiliari (REIT) nella regione Asia-Pacifico, Giappone escluso.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** azioni e titoli di debito dell'area Asia-Pacifico (Giappone escluso).**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:** Investimenti nei Mercati in Via di Sviluppo-Rischio Cambio- Rischio reddito**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:** Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan**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:** 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: Invesco funds****Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 31/03/2006**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** IV3003**Codice ISIN:** LU0243957239**Finalità:** crescita totale sui rendimenti a lungo termine da un portafoglio attivamente gestito e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a più elevato rendimento e, in misura minore, in titoli azionari.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) saranno investiti in titoli europei. Il Comparto investirà più del 50% del totale dei propri attivi in titoli di debito europei. Fino al 30% degli attivi totali del Comparto potrà essere investito in aggregati di cassa e di equivalenti di cassa, in strumenti del mercato monetario, in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altre entità che non rispondano ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo.**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 capitale- Rischio reddito**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:** Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation**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:** 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: Jpmorgan funds****Denominazione:**

**Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.  
**Data di inizio operatività:** 23/10/2009  
**Macro Categoria:** Azionario  
**Categoria:** Azionari specializzati  
**Codice Skandia:** FF2075  
**Codice ISIN:** LU0431992006  
**Finalità:** Mira a ottenere la crescita a lungo termine del capitale.  
**Valore quota assegnato:** T+0  
**Tipologia di gestione:** A benchmark  
**Stile di gestione:** Attivo  
**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto  
**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.  
**Valuta di denominazione:** Usd  
**Grado di rischio:** Alto  
**Qualifica:** Dato non previsto

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (esclusi la liquidità e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società e con sede legale, in paesi dei mercati emergenti. Il Comparto potrà investire direttamente in titoli quotati sul Russian Trading System (RTS) Stock Exchange e Moscow Interbank Currency Exchange, classificati come Mercati Regolamentati. Fino al momento in cui essi non diventeranno effettivamente Mercati Regolamentati, il Comparto limiterà gli investimenti diretti nei titoli scambiati sui Mercati non Regolamentati della Comunità degli Stati Indipendenti (unitamente a qualsiasi altro titolo non scambiato su un Mercato Regolamentato) al 10% del proprio patrimonio netto. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione, e solo in misura limitata mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Obbligazioni, altri titoli di debito, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC e strumenti finanziari derivati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi dei mercati emergenti.

**Categorie di emittenti:** Società con sede legale, in paesi dei mercati emergenti orientati al valore o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nei paesi dei mercati emergenti, anche se sono quotate altrove.

**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono: fluttuazioni di mercati azionari, rischio politico ed economico legato ai mercati emergenti, elevata volatilità, bassa liquidità, rischio valuta.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e per motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto utilizza un processo d'investimento basato sull'analisi dei fondamentali e sullo screening quantitativo adoperando la scelta del paese, del settore per generare rendimenti. Le variabili studiate con l'analisi fondamentale saranno quindi tutti gli eventi micro e macroeconomici che hanno un qualche impatto sulla società presa in esame, il che comporta riuscire ad avere una visione d'insieme dei mercati, del settore in cui la società opera, del suo piano industriale, del suo management, ma soprattutto è necessaria un'approfondita conoscenza del suo bilancio d'esercizio, che è lo strumento primario di valutazione utilizzato.

**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR

**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:** Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

**Oneri straordinari**

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

**Oneri amministrativi e di esercizio**

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese

vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet [www.jpmorganassetmanagement.it](http://www.jpmorganassetmanagement.it).



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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono i seguenti: Tassi di cambio, Rischi associati alle Classi di Azioni Coperte, Investimenti in strumenti derivati, Rischio relativo alla controparte, Restrizioni a investimenti stranieri, Inflazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La Società può, in conformità al COLL Sourcebook, fare ricorso a strumenti derivati ai fini di gestione efficiente del portafoglio (copertura inclusa) e di investimento. È possibile effettuare un'operazione in strumenti derivati o un'operazione a termine solo se l'esposizione massima, in termini di capitale o capitale figurativo creato dall'operazione in cui l'organismo sia o possa essere impegnato tramite un altro soggetto è coperta globalmente.**Tecnica di gestione:** Si utilizza l'analisi bottom up, strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del presente

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web [www.mandg.co.u](http://www.mandg.co.u).

**Denominazione Società: Franklin templeton investment funds****Denominazione:****Gestore:** FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC**Data di inizio operatività:** 25/10/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FT2040**Codice ISIN:** LU0231205187**Finalità:** Rivalutazione del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli azionari, comprese azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili, così come in warrant, titoli di partecipazione e ricevute di depositario di (i) società registrate in India, (ii) società che svolgono una parte predominante dei propri affari in India, e (iii) holding che detengono una quota predominante delle loro partecipazioni in società menzionate ai punti (i) e (ii), tutte nello spettro dell'intera capitalizzazione di mercato dalle piccole alle grandi imprese.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** titoli azionari di società con sede in India.**Categorie di emittenti:** piccole e grandi imprese**Specifici fattori di rischio:** Rischio di copertura di classi di azioni-Rischio della controparte

-Rischio dei mercati emergenti-Rischio azionario-Rischio di cambio

-Rischio delle azioni "growth"-Rischio di liquidità-Rischio di mercato

-Rischio PMI-Rischio di warrant

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Per una gestione efficiente del portafoglio e per fronteggiare i rischi di cambio, la Società potrà utilizzare tecniche e strumenti alle condizioni ed ai limiti indicati nel Prospetto Informativo. - Opzioni su titoli - Contratti forward, future finanziari e su indici - Operazioni in Derivati finanziari basati su indici - Operazioni su tassi di interesse.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** MSCI India GR**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:** 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: M&G Global Macro Bond****Denominazione:**

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

***Politica di investimento e rischi specifici***

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

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

**Categorie di emittenti:** Stati e organizzazioni pubbliche internazionali.

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** a

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

***Oneri e spese***

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

**Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet****Denominazione:**

**Gestore:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.  
**Data di inizio operatività:** 08/11/2010  
**Macro Categoria:** Obbligazionario  
**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine  
**Codice Skandia:** RF4011  
**Codice ISIN:** AT0000A0P7X4  
**Finalità:** conseguimento di proventi regolari.  
**Valore quota assegnato:** T+1  
**Tipologia di gestione:** A benchmark  
**Stile di gestione:** Attivo  
**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante  
**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.  
**Valuta di denominazione:** Eur  
**Grado di rischio:** Medio alto  
**Qualifica:** Dato non previsto

***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51 % del patrimonio del Fondo) in titoli di stato emessi da Paesi dotati di buoni dati economici e finanziari di base. È inoltre possibile investire anche in altri titoli, in obbligazioni emesse da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese e in strumenti del mercato monetario, in quote di fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. Il Fondo è gestito in maniera attiva e non è limitato da un indice di riferimento.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche

**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da Paesi dotati di buoni dati economici e finanziari di base

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio, rischio di emittente, emerging markets.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** L'utilizzo di strumenti derivati è consentito a fini di copertura e, inoltre, come componente della strategia d'investimento.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** unica

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,43

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,07

**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: CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.****Denominazione:****Gestore:** Controlfida Management Company Limited**Data di inizio operatività:** 01/09/2012**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** CF3001**Codice ISIN:** IE00B52PZG83**Finalità:** crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 investe in azioni e titoli di partecipazione (ricevute di deposito, azioni privilegiate, diritti o garanzie su azioni).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti e paesi europei sviluppati (Unione Europea e 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 mercato, rischio monitoraggio, rischio liquidità, rischio controparte.**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:** EONIA**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***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:** La Società può pagare, addebitando il patrimonio di ciascun Comparto, gli onorari e le spese vive dell'Amministratore e del Soggetto Depositario, nonché, gli onorari e le spese dei sub-depositari, i compensi (se presenti) e le spese vive dei Consiglieri di Amministrazione, tutti gli oneri in materia di diffusione dei dati del Valore del Patrimonio Netto, le tasse di bollo, le tasse e l'IVA, i costi di segreteria, le spese connesse alle Assemblee degli Azionisti, i costi di commercializzazione e di distribuzione, i costi per le operazioni di investimento, i costi sostenuti per la distribuzione dei dividendi agli Azionisti, gli onorari e le spese di qualsiasi agente pagatore o rappresentante designato nel rispetto dei requisiti di un'altra giurisdizione, ogni importo pagabile a titolo di indennità ai sensi delle disposizioni dello Statuto o di qualsiasi accordo con qualsiasi incaricato della Società, tutte le somme a titolo di premio per l'assicurazione per la responsabilità civile dei Consiglieri di Amministrazione e dei direttori, costi di intermediazione o altre spese di acquisizione e cessione di investimenti, onorari e spese dei revisori aziendali e di consulenti fiscali e legali, nonché gli onorari relativi all'ottenimento dell'autorizzazione alla commercializzazione delle Azioni in altre giurisdizioni. I costi di stampa e distribuzione del presente Prospetto, di qualsiasi prospetto semplificato, dei resoconti, dei bilanci e delle eventuali note esplicative, le necessarie spese di traduzione, i costi di pubblicazione dei prezzi e le eventuali spese sostenute a seguito di aggiornamenti periodici del prospetto, o di una modifica della legge o dell'introduzione di qualsiasi nuova legge (comprese le spese sostenute quale conseguenza del rispetto di qualsiasi disposizione applicabile, anche se non aventi forza di legge), possono essere posti a carico del patrimonio della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario delle quote viene calcolato su base giornaliera a partire dal 17 settembre 2012 e pubblicato su Bloomberg.

**Denominazione Società: CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.****Denominazione:****Gestore:** Controlfida Management Company Limited**Data di inizio operatività:** 16/04/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** CF2001**Codice ISIN:** IE00B5LGG149**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un aumento di valore sul lungo termine.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 azioni e titoli correlati alle azioni (compresi certificati di deposito, azioni preferenziali, diritti e warrants e azioni). Il Comparto può anche investire in attivi liquidi quali depositi bancari, strumenti finanziari a tasso fisso o variabile, comprensivi ma non esclusivi di titoli corporate, certificati a tasso variabile, certificati di deposito, vaglia cambiari liberamente trasferibili, obbligazioni non garantite, strumenti finanziari garantiti e obbligazioni governative e corporate.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Stati Uniti e nei Paesi europei sviluppati (Unione Europea e 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:** Il fondo investe esclusivamente in strumenti liquidi e quotati, senza leva e con elevata diversificazione di titoli/emittenti. Il rischio di cambio e l'utilizzo di strumenti derivati quotati sono presenti nel fondo per la massimizzazione di efficienza di gestione del portafoglio.**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:** Composite index: 1) 50% SP500; 2) 50% Dow Jones Stoxx 50**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***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:** La Società può pagare, addebitando il patrimonio di ciascun Comparto, gli onorari e le spese vive dell'Amministratore e del Soggetto Depositario, nonché, gli onorari e le spese dei sub-depositari, i compensi (se presenti) e le spese vive dei Consiglieri di Amministrazione, tutti gli oneri in materia di diffusione dei dati del Valore del Patrimonio Netto, le tasse di bollo, le tasse e l'IVA, i costi di segreteria, le spese connesse alle Assemblee degli Azionisti, i costi di commercializzazione e di distribuzione, i costi per le operazioni di investimento, i costi sostenuti per la distribuzione dei dividendi agli Azionisti, gli onorari e le spese di qualsiasi agente pagatore o rappresentante designato nel rispetto dei requisiti di un'altra giurisdizione, ogni importo pagabile a titolo di indennità ai sensi delle disposizioni dello Statuto o di qualsiasi accordo con qualsiasi incaricato della Società, tutte le somme a titolo di premio per l'assicurazione per la responsabilità civile dei Consiglieri di Amministrazione e dei direttori, costi di intermediazione o altre spese di acquisizione e cessione di investimenti, onorari e spese dei revisori aziendali e di consulenti fiscali e legali, nonché gli onorari relativi all'ottenimento dell'autorizzazione alla commercializzazione delle Azioni in altre giurisdizioni. I costi di stampa e distribuzione del presente Prospetto, di qualsiasi prospetto semplificato, dei resoconti, dei bilanci e delle eventuali note esplicative, le necessarie spese di traduzione, i costi di pubblicazione dei prezzi e le eventuali spese sostenute a seguito di aggiornamenti periodici del prospetto, o di una modifica della legge o dell'introduzione di qualsiasi nuova legge (comprese le spese sostenute quale conseguenza del rispetto di qualsiasi disposizione applicabile, anche se non aventi forza di legge), possono essere posti a carico del patrimonio della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario delle quote viene calcolato su base giornaliera a partire dal 17 settembre 2012 e pubblicato su Bloomberg.

**Denominazione Società: GAM Star Fund p.l.c.****Denominazione:****Gestore:** GAM Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 11/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** GA4002**Codice ISIN:** IE00B5LWFW64**Finalità:** L'obiettivo di investimento del Fondo è massimizzare il rendimento totale dell'investimento.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio di titoli a reddito fisso e valute ampiamente diversificato a livello globale (fino al 25% del patrimonio netto nei Mercati emergenti) direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati. Inoltre può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di qualità inferiore a investment grade.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente paesi di tutto il mondo, compresi Paesi 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 liquidità e rischio credito.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati complessi a fini d'investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di tali strumenti potrebbe produrre un effetto leva, tale che l'esposizione totale del Fondo conseguente a tutte le posizioni detenute potrebbe superare il suo Valore patrimoniale netto.**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:** CITI US Government Bond Index**Classi di quote:** c**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,26***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,65**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:** La Società farà fronte a tutte le commissioni e le spese sostenute nella gestione della Società, ivi comprese, in modo non limitativo, tasse, spese per servizi legali e di revisione, intermediazione, tasse e oneri governativi, spese per la quotazione in borsa e commissioni dovute alle Autorità di regolamentazione in vari Paesi, inclusi i costi sostenuti per ottenere e mantenere le registrazioni per la distribuzione delle Azioni della Società nei vari Paesi; le spese sostenute per ottenere e mantenere i rating dei Fondi; le spese sostenute nell'emissione e nel riscatto di Azioni e per il pagamento dei dividendi, degli oneri di registrazione, delle assicurazioni, degli interessi e i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle azioni, nonché le spese postali, telefoniche, telex e fax; i costi di stampa dei moduli di procura, dei rendiconti, delle relazioni per gli Azionisti, dei documenti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli illustrativi e di qualsiasi altra informazione o documentazione periodica, nonché le spese vive di eventuali società che prestano servizi alla Società. Ciascun Fondo effettuerà un pagamento a favore della Banca depositaria a valere sulle proprie attività in aggiunta a una commissione di transazione alle normali aliquote d'uso concordate con la Società di gestione con riferimento alle operazioni di investimento. Le commissioni e le spese delle Banche corrispondenti, degli Agenti per i pagamenti e degli Agenti per le strutture saranno calcolate alle normali aliquote d'uso e saranno a carico del relativo Fondo o del Gestore. Lo Statuto societario autorizza gli Amministratori ad applicare una Commissione per i loro servizi a un tasso determinato dagli Amministratori stessi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore patrimoniale netto per azione di ogni Fondo verrà calcolato ogni giorno lavorativo e reso noto sul sito della Società [www.gam.com](http://www.gam.com)



**Denominazione Società: GLG INVESTMENTS VI PLC****Denominazione:****Gestore:** GLG Partners Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 22/06/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** GG1001**Codice ISIN:** IE00B3VHWQ03**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe prevalentemente in azioni ordinarie e in altri titoli collegati ad azioni, compresi, senza limitazioni, derivati azionari, e può anche investire in valori mobiliari del mercato monetario (compresi, senza limitazioni, certificati di deposito, carte commerciali e accettazioni bancarie). Il Portafoglio può anche possedere liquidità accessoria come i depositi a termine. Inoltre potrà usare altresì strumenti derivati quali gli swap (inclusi i contratti differenziali), opzioni di vendita e di acquisto su titoli, quotati o OTC, e contratti a pronti e a termine su titoli, quotati o OTC. Questi strumenti possono essere usati ai fini della copertura e/o ai fini dell'investimento.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area 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 legato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati, rischio liquidità, rischio volatilità, rischio mercato.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto potrà usare altresì strumenti derivati quali gli swap (inclusi i contratti differenziali), opzioni di vendita e di acquisto su titoli, quotati o OTC, e contratti a pronti e a termine su titoli, quotati o OTC. Questi strumenti possono essere usati ai fini della copertura e/o ai fini dell'investimento.**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:** Dato non previsto**Classi di quote:** IN**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***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 pagherà anche altri costi e spese sostenuti durante la propria attività, comprese, senza limitazione, ritenute d'acconto che possono essere dovute sugli investimenti, imposte di compensazione e registrazione e altre spese dovute alle autorità fiscali, normative o di vigilanza in varie giurisdizioni, spese per assicurazioni, interessi, costi di intermediazione, spese promozionali e di marketing e tutti i compensi professionali e di altro tipo connessi nonché il costo di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni. Le spese saranno attribuite al Portafoglio, o ai Portafogli, ai quali, secondo gli Amministratori, esse si riferiscono. Se una spesa non è immediatamente attribuibile ad un particolare Portafoglio gli Amministratori avranno il potere discrezionale di determinare i criteri sulla base dei quali tali spese saranno ripartite tra i Portafogli. In tali casi la spesa verrà normalmente assegnata ai Portafogli proporzionalmente al valore delle attività del relativo Portafoglio. Ai sensi dello Statuto gli Amministratori hanno diritto a un compenso quale corrispettivo per i servizi prestati, fermo restando che il totale dei compensi spettanti agli Amministratori in un anno non superi USD 50.000 in relazione a ciascun Portafoglio. Agli Amministratori e agli Amministratori supplenti potranno essere rimborsate tutte le spese di trasferta, alberghiere e altre spese debitamente sostenute per partecipare e tornare dalle sedute del consiglio o ad altre riunioni connesse con l'attività della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato ogni Giorno Lavorativo, su Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)) e/o su altri quotidiani o attraverso altri mezzi di comunicazione che gli Amministratori potranno scegliere di volta in volta. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà disponibile anche presso l'Amministratore nella sua sede presso: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

## Denominazione Società: GLG INVESTMENTS VI PLC

**Denominazione:****Gestore:** GLG Partners Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 24/01/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** GG1002**Codice ISIN:** IE00B2N6JX45**Finalità:** L'obiettivo di investimento del GLG North American Equity Alternative è di offrire un rendimento positivo e un apprezzamento del capitale degli investitori.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli azionari quotati ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni ordinarie e altre azioni e titoli correlati ad azioni (che possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti quali opzioni e swap). Il portafoglio potrà altresì detenere exchange traded fund ("ETF"), che si prevede siano situati in Stati Membri dell'OCSE, che possono essere regolamentati o non regolamentati e che sono conformi agli obiettivi e alle restrizioni di investimento, valute globali, strumenti del mercato monetario (ivi compresi certificati di deposito, commercial paper e accettazioni bancarie), obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni di tipo investment grade e non investment grade, titoli di stato e obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri investimenti a reddito fisso.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Nord America.**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:** L'utilizzo di strumenti derivati può essere molto sensibile alle oscillazioni di prezzo delle attività su cui si basano i contratti. Ciò può provocare perdite significative, le quali potrebbero non essere evidenziate nel rendimento storico del Fondo. Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi di chiusura della posizione più alti del previsto.**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:** Dato non previsto**Classi di quote:** IN**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 pagherà anche altri costi e spese sostenuti durante la propria attività, comprese, senza limitazione, ritenute d'acconto che possono essere dovute sugli investimenti, imposte di compensazione e registrazione e altre spese dovute alle autorità fiscali, normative o di vigilanza in varie giurisdizioni, spese per assicurazioni, interessi, costi di intermediazione, spese promozionali e di marketing e tutti i compensi professionali e di altro tipo connessi nonché il costo di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni. Le spese saranno attribuite al Portafoglio, o ai Portafogli, ai quali, secondo gli Amministratori, esse si riferiscono. Se una spesa non è immediatamente attribuibile ad un particolare Portafoglio gli Amministratori avranno il potere discrezionale di determinare i criteri sulla base dei quali tali spese saranno ripartite tra i Portafogli. In tali casi la spesa verrà normalmente assegnata ai Portafogli proporzionalmente al valore delle attività del relativo Portafoglio. Ai sensi dello Statuto gli Amministratori hanno diritto a un compenso quale corrispettivo per i servizi prestati, fermo restando che il totale dei compensi spettanti agli Amministratori in un anno non superi USD 50.000 in relazione a ciascun Portafoglio. Agli Amministratori e agli Amministratori supplenti potranno essere rimborsate tutte le spese di trasferta, alberghiere e altre spese debitamente sostenute per partecipare e tornare dalle sedute del consiglio o ad altre riunioni connesse con l'attività della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato ogni Giorno Lavorativo, su Bloomberg (www.bloomberg.com) e/o su altri quotidiani o attraverso altri mezzi di comunicazione che gli Amministratori potranno scegliere di volta in volta. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà disponibile anche presso l'Amministratore nella sua sede presso: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

**Denominazione Società: GLG INVESTMENTS VI PLC****Denominazione:****Gestore:** GLG Partners Asset Management Limited**Data di inizio operatività:** 30/03/2012**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** GG1003**Codice ISIN:** IE00B771GJ57**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto è di fornire agli investitori rendimenti positivi.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investirà principalmente in azioni ordinarie e altri titoli azionari (che possono includere, a titolo esemplificativo, strumenti quali opzioni e swap). Il Portafoglio può altresì investire in valute globali, strumenti del mercato monetario (ivi compresi certificati di deposito, commercial paper e accettazioni bancarie), obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni di tipo investment grade e non investment grade, titoli di stato e obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri investimenti a reddito fisso. Il Portafoglio può inoltre detenere attività liquide accessorie e ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati globali.**Categorie di emittenti:** Principalmente in titoli di emittenti del settore finanziario globale, ivi compresi istituti di credito, banche di investimento, istituzioni finanziarie, compagnie di assicurazione, società di investimento, intermediari finanziari, società di gestione pat**Specifici fattori di rischio:** I mercati emergenti sono soggetti a rischi specifici dovuti a una maggiore volatilità, liquidità, instabilità politica ed economica, turbolenze di mercato, rischio di regolamento e standard normativi relativamente più deboli. La possibilità di detenere un numero limitato di investimenti può aumentare la volatilità del rendimento. Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi di chiusura della posizione più alti del previsto. L'utilizzo di derivati comporta rischi aggiuntivi, possono essere molto sensibili alle oscillazioni di prezzo delle attività su cui si basano i contratti.**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 Portafoglio cercherà di utilizzare modelli macroeconomici discrezionali e/o ricerche per investire in vari paesi, mercati e società. In fase di selezione degli investimenti per il Portafoglio, il Gestore degli Investimenti può considerare, a titolo esemplificativo, fattori macroeconomici e tematici quali politica monetaria, normativa, di negoziazione globale e fattori politici generici, unitamente a un'analisi dettagliata dell'emittente dei titoli in cui esso investe.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** IN**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 pagherà anche altri costi e spese sostenuti durante la propria attività, comprese, senza limitazione, ritenute d'acconto che possono essere dovute sugli investimenti, imposte di compensazione e registrazione e altre spese dovute alle autorità fiscali, normative o di vigilanza in varie giurisdizioni, spese per assicurazioni, interessi, costi di intermediazione, spese promozionali e di marketing e tutti i compensi professionali e di altro tipo connessi nonché il costo di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni. Le spese saranno attribuite al Portafoglio, o ai Portafogli, ai quali, secondo gli Amministratori, esse si riferiscono. Se una spesa non è immediatamente attribuibile ad un particolare Portafoglio gli Amministratori avranno il potere discrezionale di determinare i criteri sulla base dei quali tali spese saranno ripartite tra i Portafogli. In tali casi la spesa verrà normalmente assegnata ai Portafogli proporzionalmente al valore delle attività del relativo Portafoglio. Ai sensi dello Statuto gli Amministratori hanno diritto a un compenso quale corrispettivo per i servizi prestati, fermo restando che il totale dei compensi spettanti agli Amministratori in un anno non superi USD 50.000 in relazione a ciascun Portafoglio. Agli Amministratori e agli Amministratori supplenti potranno essere rimborsate tutte le spese di trasferta, alberghiere e altre spese debitamente sostenute per partecipare e tornare dalle sedute del consiglio o ad altre riunioni connesse con l'attività della Società.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato ogni Giorno Lavorativo, su Bloomberg (www.bloomberg.com) e/o su altri quotidiani o attraverso altri mezzi di comunicazione che gli Amministratori potranno scegliere di volta in volta. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà disponibile anche presso l'Amministratore nella sua sede presso: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

**Denominazione Società: Henderson horizon fund****Denominazione:****Gestore:** Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 18/12/2009**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** HE2015**Codice ISIN:** LU0451950314**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto è la crescita del capitale.**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie denominate in euro e altre obbligazioni di qualsiasi qualità.

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, rischio di insolvenza, rischio di derivati, rischio di concentrazione, rischio di liquidità e rischio di gestione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto può ricorrere all'uso di tecniche avanzate che utilizzano strategie e strumenti derivati allo scopo di conseguire gli obiettivi e le politiche di investimento del Comparto.**Tecnica di gestione:** La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** a2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,30***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

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

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

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

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

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

(d) Compenso degli Amministratori

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

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

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

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (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: Lombard Odier Funds****Denominazione:****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 09/12/2002**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Skandia:** LO4010**Codice ISIN:** LU0159201655**Finalità:** Crescere il capitale nel lungo periodo.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni e in strumenti associati quali warrant e azioni preferenziali convertibili, denominate di diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto separato di obbligazioni e opzioni) e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Rischio cambio-Rischio emittente-Rischio credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili investimenti in strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, forward, derivati creditizi e derivati su tassi d'interesse) 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:** UBS Global Covertbl TR Hdq**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,22***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,55**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: March International****Denominazione:****Gestore:** March Gestion de Fondos**Data di inizio operatività:** 21/12/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** MH2001**Codice ISIN:** LU0566417696**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+1**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in titoli trasferibili quotati o negoziati ufficialmente in Europa, negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi i paesi emergenti, di società che operano nell'industria del vino e dei liquori ma anche nelle attività collegate a questo settore (società di distribuzione, produttori di vino, aziende agricole e attività complementari alla produzione e commercializzazione del vino).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, controparte e cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** E' previsto l'utilizzo di strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** MSCI World**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società attinge al patrimonio del Comparto interessato per tutte le spese a proprio carico fra cui, a titolo non limitativo, le spese di costituzione, le commissioni (incluse la Commissione di gestione, la Commissione globale e le commissioni di performance dovute alla Società di gestione e al Gestore degli investimenti), le commissioni e le spese per i servizi di contabilità e revisione, la Banca depositaria e i suoi corrispondenti, l'Agente amministrativo, eventuali agenzie di informazione finanziaria, rappresentanti permanenti nei paesi di registrazione, oltre a eventuali altri agenti assunti dalla Società, la remunerazione di Amministratori e funzionari e le spese vive di entità ragionevole degli stessi, la copertura assicurativa, le spese di viaggio di entità ragionevole relative alle riunioni del consiglio, le commissioni e spese per i servizi di revisione contabile e di consulenza legale, eventuali commissioni e spese connesse alla registrazione della Società e al relativo mantenimento presso agenzie governative o Borse valori in Lussemburgo e in qualsiasi altro Paese, le spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di redazione, stampa, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, note esplicative, relazioni periodiche o attestati di registrazione, nonché i costi di eventuali relazioni agli Azionisti, tutti gli oneri fiscali, impositivi, governativi e simili e tutte le altre spese operative, i costi per la pubblicazione dei prezzi di emissione e di rimborso, inclusi i costi di compravendita delle attività, gli interessi, le spese bancarie e di intermediazione, nonché le spese postali, di telefono e telex. La Società ha la facoltà di accantonare le spese amministrative e altre spese a carattere periodico o ricorrente sulla base di un importo stimato, in rate di pari importo nell'arco di un anno o di periodi diversi.

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

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

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

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

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



## Denominazione Società: Mantex Sicav

### Denominazione:

**Gestore:** Nextam partners s.g.r. S.p.a.

**Data di inizio operatività:** 23/04/2012

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** MX1001

**Codice ISIN:** LU0747283249

**Finalità:** L'obiettivo di investimento del comparto è ottenere la crescita del capitale nel medio periodo.

**Valore quota assegnato:** T+0

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Qualifica:** Dato non previsto

### **Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto può investire:

1. fino al 50% del suo valore patrimoniale in azioni e ETF quotate in una borsa di uno Stato idoneo o negoziate su Mercato Regolamentato;
2. fino al 10% del suo valore patrimoniale in altri OICR;
3. fino al 30% del suo valore patrimoniale in titoli di debito con scadenza non superiore a 10 anni ed emessi da organizzazioni sovranazionali, stati, autorità o corporazioni regionali e locali, di paesi che appartengono al Fondo Monetario Internazionale;
4. fino al 100% del suo valore patrimoniale in liquidità o equivalenti, depositi a termine, titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su un mercato regolamentato la sua scadenza non superi i 12 mesi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale.

**Categorie di emittenti:** Organizzazioni sovranazionali, Stati, enti regionali e locali, società internazionali e nazionali e loro partecipate in tutto o in parte, con sede in Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale.

**Specifici fattori di rischio:** L'esposizione globale del comparto relativamente agli strumenti derivati potrebbe raggiungere, ma non superare, il 200% del Patrimonio netto totale del comparto. Ciò può portare ad una più elevata volatilità del valore delle azioni del comparto. Il comparto è inoltre esposto a rischi del mercato azionario, obbligazionario, valutari e dei mercati emergenti.

**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'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Garp" (Growth at reasonable price). Gli investitori che scelgono questo approccio, investono in società che dimostrano segnali di crescita superiore alla media, anche se il prezzo dell'azione appare alto in termini di valutazione quantitativa.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** R

**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:** Sono a carico del fondo il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria e all'agente amministrativo per l'incarico svolto, le spese spettanti alla Banca Depositaria, le commissioni e spese del Consiglio di Amministrazione, i costi per assistenza legale e di revisione, le spese di promozione, vendita e marketing, stampa e pubblicazione dei prospetti, i costi di emissione e rimborso di Azioni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore unitario della quota è determinato con cadenza giornaliera ad eccezione del 24 Dicembre di ogni anno. Inoltre il valore è disponibile presso la sede della Società o sui principali quotidiani finanziari e providers.

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

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

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

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

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

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

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

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

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

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (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: UBS (Lux) Bond Sicav****Denominazione:****Gestore:** UBS Equity Fund Management Company S.A.**Data di inizio operatività:** 26/06/2002**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** UB4004**Codice ISIN:** LU0151774626**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Valore quota assegnato:** T+0**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in obbligazioni societarie con scadenza compresa in genere tra uno e cinque anni. Queste obbligazioni sono emesse principalmente in EUR.

Il patrimonio del fondo è investito soprattutto in obbligazioni di emittenti con un buon merito di credito (investment grade). Queste obbligazioni sono piuttosto sensibili ai tassi d'interesse e ciò significa che i loro prezzi variano in modo moderato in funzione delle variazioni dei tassi d'interesse.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** emittenti con un buon merito di credito (investment grade).**Specifici fattori di rischio:** 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:** BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,35***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,90**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

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

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

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



## Denominazione Società: UBS (Lux) Sicav 1

### Denominazione:

**Gestore:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 24/08/2009

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** UB3001

**Codice ISIN:** LU0397605766

**Finalità:** fondo altamente diversificato realizza investimenti bilanciati in azioni e obbligazioni di tutto il mondo e in società immobiliari.

**Valore quota assegnato:** T+0

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Qualifica:** Dato non previsto

### **Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Si effettuiamo anche investimenti indiretti in materie prime. Il fondo modifica il portafoglio in base alla fase del ciclo economico in corso aumentando le posizioni negli investimenti che in passato hanno prodotto buoni risultati nello stesso contesto economico. Dato che il fondo può investire una quota moderata del capitale in attivi più rischiosi, come le azioni, il valore del fondo può subire oscillazioni.

**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 genere si ritiene che i credit default swap presentino un elevato rischio d'insolvenza.

-L'uso limitato di strumenti non garantiti non quotati in borsa espone il fondo a un leggero rischio potenziale d'insolvenza della controparte.

- Questo prodotto

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Per realizzare la politica d'investimento, il comparto può anche fare ampio uso di strumenti finanziari derivati e/o ricorrere a strategie più complesse, e deve pertanto essere classificato come OICVM complesso. Al fine di raggiungere gli obiettivi d'investimento e nell'ottica di un'efficiente gestione del portafoglio, il gestore del portafoglio è autorizzato a, ad esempio, scambiare la performance di porzioni rilevanti del portafoglio con quella di altri investimenti ammissibili per legge e previsti nella politica d'investimento, ricorrendo a derivati (p.es. contratti di swap), ad approfittare degli sbalzi di volatilità delle categorie di investimento o ad assumere consistenti esposizioni, in linea con la politica d'investimento, tramite investimenti in contratti future e forward.

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** p (hdg)

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,53

### **Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,32

**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 commissione forfettaria di gestione è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio (ad eccezione della commissione sul risultato) e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del rispettivo comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;

- le altre commissioni dell'Autorità di vigilanza;

- la stampa degli statuti e dei prospetti informativi nonché delle relazioni annuali e semestrali;

- la redazione dei KII o dei documenti corrispondenti per i paesi di distribuzione della Società;

- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli azionisti;

- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;

- le commissioni e i costi della banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2010;

- le commissioni e gli altri costi connessi al pagamento di eventuali dividendi agli azionisti; e

- il compenso del revisore contabile.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese sostenute per disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli azionisti, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Per consentire il confronto con le strutture di commissioni di altri offerenti di fondi, che non conoscono la commissione forfettaria di gestione, si fa corrispondere la "commissione di gestione massima" all'80% della commissione forfettaria di gestione. 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 :** 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

---

Comunicazione al Cliente

## Variazioni Fondi Esterni Dal 16 febbraio al 31 ottobre 2012

### AMUNDI FUNDS

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.

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).

### DNCA Invest

Dal 3 maggio 2012 la politica di investimento del comparto **Dnca Invest europ bd opp(l-eur) (LN4002)** è variata con l'inserimento del seguente paragrafo: "Il Comparto mira a generare un rendimento superiore all'indice di riferimento Euro MTS."

### FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Dal 22 giugno 2012 modifica della politica d'investimento del seguente Comparto **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)."

### 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 (FF3004)**  
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.

### LOMBARD ODIER

Dal 1° agosto 2012 la politica d'investimento del comparto **LO Funds Alternative Beta(l-eur) (LO1004)** viene modificata per chiarire che questo comparto mira a replicare il profilo di rischio/rendimento di un indice multi-strategy di hedge fund.

### 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."

## SCHRODER INTERNATIONAL SELECTIONE 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 global bond(ah-eur) (SH4018)

“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 ISF US Dollar Bd A EUR Hdg (SH4019)

“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)”.

#### **Schroder glb credit duration hdg(a-eur) (SH4012)**

“Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in strumenti creditizi e strumenti ad essi collegati, in altri titoli a tasso fisso e variabile, liquidità e strumenti finanziari derivati che, nel complesso, offrono un’esposizione ai mercati creditizi globali.” “Il Comparto può presentare in qualsiasi momento un’esposizione a titoli di debito con rating investment grade o inferiore. Gli strumenti creditizi e strumenti ad essi collegati emessi da società o emittenti sovrani, costituiranno la maggioranza del patrimonio del Comparto, che tuttavia potrà altresì detenere, di volta in volta, titoli emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali. 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 ISF Gbl Em Mkt Opp(a-eur) (SH2029)**

“Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in titoli azionari di società immobiliari della regione Asia-Pacifico, Giappone e Australia inclusi”.

### 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 abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)- Vontobel Emerging Markets Eq H (VO2006)** 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.

## Attività di salvaguardia del contratto continuativa

### 2010- Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**3 dicembre 2010: la Società di Gestionev Aberdeen ha deciso di inalzare per il comparto Aberdeen money mkt (lux) euro(l-2 eur) (CR5001) i limiti di investimento.**

A seguito di tale decisione, Skandia ha deciso di provvedere alla sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni; nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive dal 3 dicembre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Invesco euro reserve fd(a-eur) (IV5002)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania 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) (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 sospendere.

### 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 sospendere.

### 2012- Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

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

Il 26 ottobre la Sicav Morgan Stanley ha deciso di sospendere il comparto **Msi global brands(a-eur) (MS2021)** 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 26 ottobre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Controlfida Delta UCITS (CF2001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

### 2012- Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**26 ottobre 2012: il comparto MS INVF Global Brands AH (MS2030) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.**

Il 26 ottobre la Sicav Morgan Stanley ha deciso di sospendere il comparto **MS INVF Global Brands AH (MS2030)** 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 26 ottobre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2 (FT2034)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

#### Riepilogo Salvaguardia 2012

**6 luglio 2012: sospensione immediata comparto Jpm euro money market(a acc-eur) (FF5001) a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi di interesse dell'Eurozona**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 6 luglio 2012. A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 luglio, 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 che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

In data 12 ottobre 2012 il comparto **Jpm euro money market(a acc-eur) (FF5001)** è viene riaperto a nuove sottoscrizioni

**6 luglio 2012: sospensione immediata comparto Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009) a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi di interesse dell'Eurozona**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 6 luglio 2012. A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 luglio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

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

**10 settembre 2012: fusione del comparto Amundi Eq Global Clean Planet(S-eur) (AG2028) in un comparto che non abbiamo in gamma**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 24 agosto 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 31 agosto 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Amundi Eq Global Clean Planet(S-eur) (AG2028)** al comparto **DWS invest new resources(lc-eur) (DW2001)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 31 agosto 2012 il comparto fuso **Amundi Eq Global Clean Planet(S-eur)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

**2 novembre 2012: chiusura classe comparto Kairos Intl Small Cap A (KA2003)**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 25 ottobre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 26 ottobre 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Kairos Intl Small Cap A (KA2003)** al comparto **Prima Strategia europa alto pot. (a-eur) (DU1002)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 31 agosto 2012 il comparto fuso **Kairos Intl Small Cap A (KA2003)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

**2 novembre 2012: chiusura classe comparto Kairos Intl Selection A EUR Acc (KA1004)**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 25 ottobre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data 26 ottobre 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Kairos Intl Selection A EUR Acc (KA1004)** al comparto **Invesco Balanced-Risk Alloc A (IV3001)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 31 agosto 2012 il comparto fuso **Kairos Intl Selection A EUR Acc (KA1004)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

**2 novembre 2012: chiusura classe comparto Kairos sicav flexible equity(i-eur) (KA1003)**

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 2 novembre 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Kairos sicav**

**flexible equity(i-eur) (KA1003)** al comparto **Fonditalia flexible dynamic(t-eur) (FG1001)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

Dal 31 agosto 2012 il comparto fuso **Kairos sicav flexible equity(i-eur) (KA1003)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

**3° dicembre 2012: fusione del comparto BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001) nel in un comparto Parvest convertible bond europe (cl-eur) (PR4015). La fusione viene accettata.**

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 3 dicembre 2012. Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Convertible Bond Europe(cl-eur) (FO4001)** al comparto **Parvest convertible bond europe (cl-eur) (PR4015)** che presenta medesime caratteristiche e la stessa categoria di appartenenza del fondo incorporato.

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





## 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.

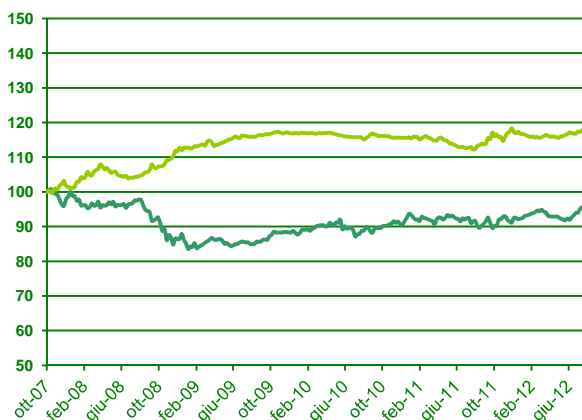
In data 14 settembre 2012 Skandia Vita Spa ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza 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)
ME2009	BNY Mellon global funds	Bny mellon continental europ eq(c-eur)	Azionari Europa	FA2002	Fidelity AS europe (a-eur)
IN2019	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi italia(eur)	Azionari Italia	FY2024	Fidelity italy fd(a inc.-eur)
CE1002	Celsius Global funds Sicav	Celsius car(d-eur)	Flessibili	IV3001	Invesco Balanced-Risk Alloc A
OY2003	Oyster funds	Oyster italian value(eur)	Azionari Italia	FY2024	Fidelity italy fd(a inc.-eur)

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contraente 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%

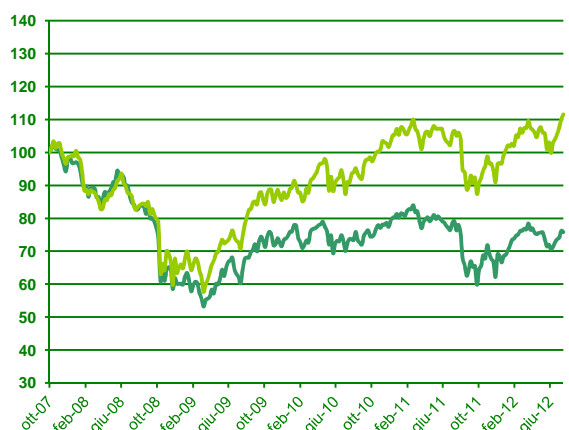
**Categoria Ania**

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**

Bny mellon continental europ eq(c-eur)

**Codice**

ME2009

**Fondo sostituto**

Fidelity AS europe (a-eur)

**Codice**

FA2002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
ME2009	-4,2%	4,4%	25,7%	20,0%
FA2002	4,7%	22,6%	57,8%	17,2%

**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 europ eq(c-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity AS europe (a-eur)



**Fondo in gestione finanziaria**

Eurizon azioni pmi italia(eur)

**Codice**

IN2019

**Fondo sostituto**

Fidelity italy fd(a inc.-eur)

**Codice**

FY2024

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IN2019	-30,0%	-30,0%	-21,7%	26,7%
FY2024	-16,2%	-13,7%	4,1%	32,3%

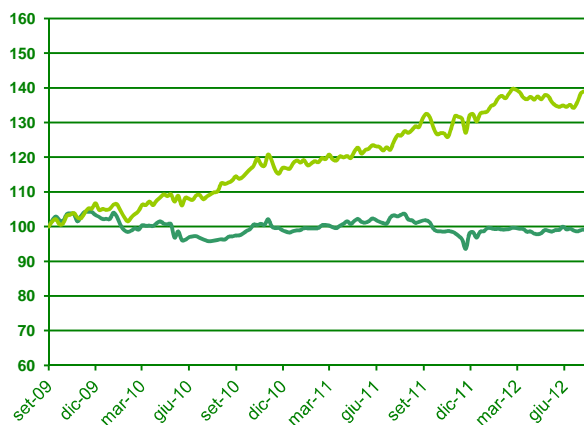
**Categoria Ania**

Azionari Italia

**Asset Class di appartenenza**

Italy Equity

I due fondi Fidelity italy fd(a inc.-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 Fidelity italy fd(a inc.-eur)



**Fondo in gestione finanziaria**

Celsius car(d-eur)

**Codice**

CE1002

**Fondo sostituto**

Invesco Balanced-Risk Alloc A

**Codice**

IV3001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
CE1002	-4,0%	3,4%	nd	7,2%
IV3001	11,6%	27,9%	nd	8,6%

**Categoria Ania**

Flessibili

**Asset Class di appartenenza**

Alt - Hedge Fund

I due fondi Invesco Balanced-Risk Alloc A e Celsius car(d-eur) presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Invesco Balanced-Risk Alloc A



**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)

## 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, significativi, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen glb american eq(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen glg asia pacific eq(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD3001	LU0513837707	EUR	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II Asia P Mt Ass A2HEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,76	1,90%	Alto	T+1
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Mkts Bd A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4002	LU0513454529	AUD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II AUD Bond A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+1
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto	T+1
AG1002	LU0329449143	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Absolute Volatility World(M-usd)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,50%	Alto	T+0
AG2016	LU0119094778	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Emerging Europe(s-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Greater China(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Thailand(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Latin America(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AG2030	LU0401975320	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi fds equity europe select (s-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Alto	T+0
AG2032	LU0568585714	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi eq us concentrated core (m-h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Abs Volatility Euro Eq(s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Global (s-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Euro Corporate(s-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4007	LU0210817440	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Absolute VaR 2 (EUR)(s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
AG4008	LU0210819818	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Absolute VaR 4 (EUR)(s-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Bond Global Aggregate(s-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4011	LU0329441835	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Abs Volatility Arbitrage (M-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi bd us opportunistic cr pl(s-h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4017	LU0613075596	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Funds Bond Glb Emerging SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Funds Bond Glb Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi cash EUR (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi cash USD (AU-C)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,12	0,30%	Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Amundi International (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto	T+1
AI2004	LU0433182416	EUR	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Amundi International SICAV AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondattivo(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondo trading(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2002	IT0001415261	EUR	Anima s.g.r.	Anima New York (eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima europa(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2004	IT0001415303	EUR	Anima s.g.r.	Anima asia(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima emerging markets(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN4001	IT0001415329	EUR	Anima s.g.r.	Anima convertibile(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+0
AN4002	IT0000382207	EUR	Anima s.g.r.	Anima fondimpiego(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima obbligazionario euro(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima liquidita(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo SICAV Gbl Flex R (comparto sottoscrivibile dal 30 aprile 2012)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio Alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,00%	Medio	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon opportunities s(pt acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon opportunities l (pt acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Pianeta(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac emergents(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac investissement(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac grande europe(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac commodities(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac euro patrimoine(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac patrimoine(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac securite(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CF2001	IE00B5LGG149	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta UCITS	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto	T+1
CF3001	IE00B52PZG83	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta Defensive	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Medio Alto	T+1
CR1001	LU0222452954	EUR	Credit Suisse Fund (Lux)	Credit s fd (lux)tot ret global(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0	0,70%	Medio Alto	T+0
CR2005	LU0269899067	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	Credit s eq (lux) global security(b-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,768	1,92%	Alto	T+0
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	Credit s eq (lux) usa value(i-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Molto Alto	T+0
CR2011	LU0230918954	USD	Credit Suisse Fund (Lux)	Credit s fd dj-aig comm index pl(i-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,16	0,40%	Alto	T+0
CR3002	LU0078046520	EUR	Credit Suisse Portfolio Fund (Lux)	Credit s ptf (lux) reddito(euro)(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
CR5001	LU0108940346	EUR	Aberdeen money market (Lux)	Aberdeen money mkt (lux) euro(l-2 eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,20%	Medio Basso	T+1
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio Basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	Diaman mathematics (i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,98%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	Diaman quant bond (i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,75%	Medio alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima Strategia europa alto pot. (a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo globale(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo europa(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima strategia italia alto potenziale(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima geo europa pmi(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima fix high yield (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Prima fix monetario(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio	T+0
DW1001	LU0298689307	EUR	Dws invest sicav	DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
DW1002	LU0195139711	EUR	Dws invest sicav	DWS invest Alpha Strategy (lc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Dws invest sicav	DWS invest new resources(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Dws invest sicav	DWS invest bric plus(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
DW2003	LU0145634076	EUR	Dws invest sicav	DWS invest european equities(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS russia(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Dws invest sicav	DWS invest climate change(lc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Dws invest sicav	DWS invest global agribusiness (lc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton vance us value(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna aktive(t acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,525	1,50%	Medio alto	T+0
ES1001	DE000AICSUV8	EUR	Estlander & Partners Freedom Fund UI	Estlander Freedom (c-dist)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,65%	Alto	T+1
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity AS europe (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	Jpm us technology a(dist)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	Jf china a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	Jf india a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eastern eur eq a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2039	LU0210529656	USD	Jpmorgan funds	Jpm em mkts eq a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2040	LU0210529573	USD	Jpmorgan funds	Jpm em eur middle est afr eq a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2041	LU0210531983	EUR	Jpmorgan funds	Jpm eur str value a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2043	LU0210530316	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe convergence eq fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2047	LU0210532791	EUR	Jpmorgan funds	Jpm germany equity a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	Jpm global natural resources(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2049	LU0210526801	USD	Jpmorgan funds	Jf greater china(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2050	LU0210535034	USD	Jpmorgan funds	Jpm latin amer eq a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2052	LU0225506756	USD	Jpmorgan funds	Jpm russia(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2053	LU0210528336	USD	Jpmorgan funds	Jf singapore(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2054	LU0210530746	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe equity a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2055	LU0210533419	USD	Jpmorgan funds	Jpm global dynamic a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2056	LU0210527288	USD	Jpmorgan funds	Jf japan small cap a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	Jf japan equity a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2058	LU0210535893	USD	Jpmorgan funds	Jpm us dynamic a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF2059	LU0210526124	USD	Jpmorgan funds	Jf asia pacific ex japan eq a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe technology a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2062	LU0210534227	EUR	Jpmorgan funds	Jpm global focus a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2063	LU0210536511	USD	Jpmorgan funds	Jpm us value fund a(acc)-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	Jpm us select 130/30a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2065	LU0284208625	EUR	Jpmorgan funds	Jpm us growth (a acc-eur h)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2066	LU0325073012	EUR	Jpmorgan funds	Jpm highbridge europe steepa(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Eq(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2069	LU0318934451	USD	Jpmorgan funds	Jpm brazil equity fd (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FF2071	LU0350713698	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2074	LU0441852612	EUR	Jpmorgan funds	JF ASEAN Equity A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3003	LU0210530076	EUR	Jpmorgan funds	Jpm europe balanced (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto	T+0
FF3004	LU0210527791	USD	Jpmorgan funds	Jf asia pacific income a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	Jpm global convertibles (eur) (a acc)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Alto	T+0
FF4008	LU0210532528	EUR	Jpmorgan funds	Jpm em mkt debt a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Alto	T+0
FF4012	LU0363447680	EUR	Jpmorgan funds	JPM EU Government Bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
FF4015	LU0408876448	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Govt Shrt-Dur Bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate bd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4017	LU0514679652	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Strategic Bd A Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FF5001	LU0252499412	EUR	Jpmorgan funds	Jpm euro money market(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio Basso	T+0
FG1001	LU0388708231	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible dynamic(t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	T+1
FG1002	LU0388709718	EUR	Fonditalia	Fonditalia nex flexible growth(t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio Alto	T+1
FG1003	LU0388708660	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible bond (t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Medio Alto	T+1
FG1004	LU0388709478	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible strategy(t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,90%	Medio Alto	T+1
FG1005	LU0388706961	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible emerging mk (t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Alto	T+1



Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FG2001	LU0553726836	EUR	Fonditalia	Fonditalia equity india (t-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Molto Alto	T+1
FG2002	LU0553727057	EUR	Fonditalia	Fonditalia equity china (t-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Molto Alto	T+1
FG2003	LU0553727305	EUR	Fonditalia	Fonditalia equity brazil (t-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,40%	Molto Alto	T+1
FG2004	LU0553727644	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible italy (t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto	T+1
FG2005	LU0553727990	EUR	Fonditalia	Fonditalia flexible europe (t-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto	T+1
FG3001	LU0553728295	EUR	Fonditalia	Fonditalia core bond (t-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,70%	Medio Alto	T+1
FG4001	LU0388709635	EUR	Fonditalia	Fonditalia euro yield plus (t-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Medio Alto	T+1
FG4002	LU0553728535	EUR	Fonditalia	Fonditalia global bond (t-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	1,00%	Medio Alto	T+1
FM1001	LU0139057037	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-45 Marshall Wace TOPS(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,65%	Alto	T+0
FM2001	LU0096627822	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-8 eq italy(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2002	LU0096628044	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-9 eq eu(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2003	LU0096628390	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-11 eq usa(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2004	LU0096650055	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-13 eq japan(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2005	LU0096650303	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-15 eq pacific ex japan(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2006	LU0096650485	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-16 eq gl em markets(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,86	2,15%	Molto Alto	T+0
FM2007	LU0139055924	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-43 eq usa growth(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2008	LU0139057201	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-46 eq usa value(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2009	LU0139057466	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-47 flexible opportunity(eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio	T+0
FM2011	LU0139057979	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-49 equity europe growth(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2012	LU0139058274	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-50 equity europe value(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
FM2016	LU0300965257	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-equity usa(h-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2017	LU0300966222	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-eq pacific ex japan(h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2018	LU0300966065	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-equity japan classe(h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,72	1,80%	Alto	T+0
FM2019	LU0139056062	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-44 commodities(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,80%	Alto	T+0
FM4001	LU0096625966	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-1 euro short term(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,3	0,75%	Medio	T+0
FM4002	LU0096626691	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-2 euro bd low risk(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FM4003	LU0096626931	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-3 euro bd medium risk(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FM4004	LU0096627236	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-4 euro bd long risk(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Alto	T+0
FM4005	LU0096627319	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-5 bd euro high yield(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
FM4006	LU0096627582	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-6 bd usd(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
FM4007	LU0096627749	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-7 bd yen(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
FM4008	LU0096628127	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-10 euro corp bd(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
FM4009	LU0096650139	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-14 bd gl em markets(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto	T+0
FM4010	LU0111631817	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-17 euro defensive bd(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio	T+0
FM4011	LU0126091593	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram fd-42 inflation linked(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
FO2020	LU0158844521	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity best sel euro (l-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	0,60%	Alto	T+0
FO2021	LU0191756005	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 equity best sel europe (l-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0	0,60%	Alto	T+0
FO2022	LU0377126635	USD	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 opportunities (l-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0	0,60%	Alto	T+0
FO4007	LU0251280367	USD	BNP PARIBAS L1	BNPPL1 bond world emerg local (l-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,60%	Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin us opportunities fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin technology fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton global fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global euro fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton global balanced(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton glb smaller companies(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2010	LU0093666013	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton euroland fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2011	LU0128523122	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton european fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton emerging markets fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton eastern europe fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton latin american fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton china fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton thailand fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton korea fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Molto Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin european growth (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2030	LU0390137205	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets(i-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	1,10%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton asian growth fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton euro gov bond fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
FT4006	LU0109395268	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton euro high yield(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin u.s.government fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global bond fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Return (a-eur-H1)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton global bd (ah-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin us dollar liquid reserve(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FT5002	LU0128517660	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton euro liquid reserve fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,40%	Medio Basso	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb cons industries(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity greater china fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity indonesia fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity malaysia fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2007	LU0075458603	USD	Fidelity funds	Fidelity taiwan fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity thailand fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro blue chip(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro stoxx 50 tm(a inc.-eur)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ dynamic growth(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ. Smaller cos(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb fin services(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb industrials fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb technology(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity international fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity world fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity italy fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity pacific fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity japan fd(a inc.-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity latin america fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity singapore fd(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity switzerland fd(a inc.-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity united kingdom fd(a inc.-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb health care fd(a inc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity america(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2041	LU0318931192	EUR	Fidelity funds	Fidelity china focus(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2042	LU0251129465	EUR	Fidelity funds	Fidelity european aggress(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity germany fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FY2044	LU0261948904	EUR	Fidelity funds	Fidelity iberia fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2045	LU0261945553	USD	Fidelity funds	Fidelity asean fd(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2046	LU0261950983	USD	Fidelity funds	Fidelity asian sp situat(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2047	LU0261950041	AUD	Fidelity funds	Fidelity australia fd(a acc-aud)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2048	LU0261950470	USD	Fidelity funds	Fidelity emerging markets(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2049	LU0251129549	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ larger caps(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2050	LU0261948060	EUR	Fidelity funds	Fidelity france fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2051	LU0261951957	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb telecommunicat(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2052	LU0261949381	SEK	Fidelity funds	Fidelity nordic fd(a acc-sek)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2053	LU0261947096	USD	Fidelity funds	Fidelity south east asia fd(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2054	LU0296857971	EUR	Fidelity funds	Fidelity european growth fd(a acc.-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity emea (a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI real asset sec (a-acc usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY3002	LU0261950553	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro balanced fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity multi AS defensive (a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	FF - Multi Asset Strategic Def AAcc €Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi asset strat (a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi asset str (a-acc-eur Hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity international bond(a inc.-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity sterling bond fd(a inc.-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4007	LU0251130638	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro bond fd(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity europ high yield(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity us dollar bond fd(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity glb inflation bd(a acc-eurh)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging mkt debt ( a-acc eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Alto	T+0
FY4014	LU0718465395	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY4015	LU0594301060	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity euro cash(a acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity us dollar cash fd(a acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Alto	T+0
GA2001	IE00B1W3X261	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star China Equity C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,82	2,05%	Molto Alto	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	Star Global Selector II	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,88	2,20%	Alto	T+0
GA4001	IE00B5B2BY02	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Emerging Market Rates C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,98	2,45%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
GA4002	IE00B5LFWF64	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Medio Alto	T+1
GG1001	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG European Alpha Alternative IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto	T+0
GG1002	IE00B2N6JX45	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG North American Eq Alternative IN H €	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto	T+0
GG1003	IE00B771GJ57	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG Financials Alternative IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	Goldman brics portfolio(base acc-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	Goldman eur core eq ptf(base acc-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS2016	LU0234588027	USD	Goldman sachs funds	Goldman us blend equity pf(base acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2017	LU0234695293	JPY	Goldman sachs funds	Goldman sachs japan portf(base acc-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2018	LU0385344089	USD	Goldman sachs funds	Gs n-11sm eq portfolio(base acc-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	Goldman gl libor plus ll base(acc eur-h)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	Goldman glb emerging markets debt(usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4009	LU0234590353	EUR	Goldman sachs funds	Gs glo fxd inc plus pf base(acc eur-h)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan europ small comp(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan europ property eq(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson pan european equity(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2008	LU0138820294	USD	Henderson horizon fund	Henderson american equity(a2 usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson hf global technology(a2 usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi america(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,78	1,95%	Alto	T+0
IM2007	IT0001036083	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni asia nuove economie(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria dollaro(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligazioni emerg(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria euro(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio	T+0
IN2005	IT0001031928	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az paesi emerg(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+1
IN2008	IT0001078010	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az pacifico(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,78	1,95%	Alto	T+1
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni en e mat prime(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi italia(eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,78	1,95%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligaz euro b/t(inc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco pan european eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco pan europ sm cap eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco asia opport equity fund (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco greater china equity fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco asia infrastructure(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco us structured equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco european bond fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco absolute ret bond fd(a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco euro inflation lkd bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco euro corporate bond (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Return Bond	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Emerging Local Ccy Debt A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco usd reserve fd(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco euro reserve fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Medio Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus us all cap growth fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus us twenty fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus us venture fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Janus us strategic value fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,9	2,25%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus global life sciences fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus global technology fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus balanced fd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus flexible income fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus us short-term bond fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Alto	T+0
JB2001	LU0107858044	EUR	Julius baer multistock	Jb glb emerging markets stock fd(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	Jb central europe stock(b-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Molto Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	Jb euroland value stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	Jb europe stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	Jb german value stock fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	Jb global stock fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	Jb japan stock fund(b-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2014	LU0026741909	USD	Julius baer multistock	Jb asia stock fund(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	Jb europe small&mid cap stock fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2016	LU0066471896	EUR	Julius baer multistock	Jb europe selection growth fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	Jb swiss small&mid cap stock fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	Jb swiss stock fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	Jb us leading stock fund(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2023	LU0244125125	EUR	Julius baer multi cooperation	Jb commodity fund (b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	Alto	T+0
JB2024	LU0363641738	EUR	Julius baer multistock	Jb energy transition (b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Molto Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	Jb global convert bond fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	Jb dollar bond fund(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4004	LU0100842375	USD	Julius baer multibond	Jb dollar medium term bond fd(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	Jb emerging bond fd (euro)(b-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	Jb euro government bond fd(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	Jb euro bond(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	Jb total return bond fund (b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0



Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	Jb local emerging bond fd(b-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	Jb swiss franc bond fd(b-chf)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	Jb credit opportunities bond(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	Jb absolute ret bd fd(b-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	Jb abs fund(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	Jb money market fund dollar(b-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	Jb money market fund euro(b-euro)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	Jb money market fund sterling(b-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	Jb money market fund swiss franc(b-chf)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP1001	LU0188582232	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global total ret a (acc)-eur	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm highbridge stat mkt neut a(acc-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2001	LU0070217806	USD	Jpmorgan investment funds	Jf asia ex japan a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global select equity a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	Jpm japan select equity a (acc)-jpy	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm glb capital app a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global financials a (acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
JP3002	LU0070215180	USD	Jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (usd) a(acc)-usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto	T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm glb cap preserve (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4003	LU0095714696	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global bond (eur) a(acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
JP4009	LU0070211437	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm euro liquid market a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio Basso	T+0
JP4010	LU0112439673	EUR	Jpmorgan investment funds	Jpm global enhanced bd a (acc)-eur	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+0
LB2001	LU0093980075	USD	WestLBMellon Compass Fund	Westlb mellon co glob emerg mkts(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm royce smaller companies fund (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm western asset glb multi strat (a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Lm brandywine global fixed income(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LN2002	LU0309082104	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest infrastructure europe(l-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Alto	T+0
LN3003	LU0284394581	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest evolitif(l-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Alto	T+0
LN3004	LU0284394151	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest eurose(l-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,70%	Medio Alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	Dnca Invest europ bd opp(l-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio Alto	T+0
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Ff 1798 Tactical Alpha(i-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto	T+1
LO1004	LU0428700131	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds Alternative Beta(l-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO - europe high conviction(p-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2015	LU0209992170	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds Golden Age(i-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	0,75%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Fd world gold exp(i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+1
LO4008	LU0394780489	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds Convertible Bd Asia(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,75%	Alto	T+1
LO4009	LU0476249320	EUR	Lombard Odier Funds	LO Fd emerg local Ccy & Bds(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,75%	Alto	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds Convertible Bond P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,22	0,55%	Medio Alto	T+1
MA1001	LU0428380124	EUR	Man Umbrella Sicav	Man AHL Trend EUR I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	T+0
ME1002	IE00B1CH6300	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon evolution gl alpha fd(c-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto	T+0
ME2005	IE0003852575	USD	BNY Mellon global funds	Bny mellon asian equity fd (c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0	1,00%	Alto	T+0
ME2006	IE0004093286	USD	BNY Mellon global funds	Bny mellon glb opportunities fd(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto	T+0
ME2007	IE0003870379	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon small cap euroland pt(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Molto Alto	T+0
ME2008	IE0004164368	GBP	BNY Mellon global funds	Bny mellon uk equity ptf(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Alto	T+0
ME2009	IE0003854399	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon continental europ eq(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Alto	T+0
ME4002	IE0003932385	USD	BNY Mellon global funds	Bny mellon global bond portf(c-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ME5002	IE00B1HLBF47	EUR	BNY Mellon global funds	Bny mellon evolution currency opt(c-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G optimal income (a-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intern Vini Catena A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March International Torrenova Lux A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+1
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf emerging europe(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro markets(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf us basic value(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world healthscience(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf new energy fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world energy fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf european fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2019	LU0047713382	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf emerging markets fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2020	LU0212924608	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf japan value fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2021	LU0171310443	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world technology fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2022	LU0171269466	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf asian dragon fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
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	T+0
ML2024	LU0238689623	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global dynamic equity fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf india fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf latin america(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world gold fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf world mining fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global allocation(a2-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf global allocation(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf asian tiger bond(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf glob govern bd(a2h-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf fix Inc glob opp fd(a2h-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro bond fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro short duration bd fd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4008	LU0162658883	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf euro corporate bond fund(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4010	LU0278457204	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf local em mkts sh duration bd(a2-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML5002	LU0006061419	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bgf US Dollar reserve fund(a2-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi diversified alpha plus (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2002	LU0073229253	USD	Morgan stanley investment funds	Msi asian equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	USD	Morgan stanley investment funds	Msi asian property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	USD	Morgan stanley investment funds	Msi emerging markets equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi eurozone equity alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi european property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi european equity alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	USD	Morgan stanley investment funds	Msi latin american equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us growth(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi em eur mid east & africa eq(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	USD	Morgan stanley investment funds	Msi global brands(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	USD	Morgan stanley investment funds	Msi us advantage (a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2028	LU0266114312	USD	Morgan stanley investment funds	Msi global property(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi advantage hedged (ah-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2032	LU0512092221	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	USD	Morgan stanley investment funds	Msi emerging markets debt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro strategic bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4004	LU0073255761	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi europ curr high yield(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	USD	Morgan stanley investment funds	Msi global bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi short maturity euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro corporate bd(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi em domestic debt(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4014	LU0283946597	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi absolute return currency (a-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
MS4017	LU0603408039	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Corp Debt A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
MS4018	LU0552899485	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi global bond(ah-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	Msi euro liquidity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Alto	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio alto	T+0
MX1001	LU0747283249	EUR	Mantex Sicav	Mantex SICAV CFM Alpha R Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Covered Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Norwegian Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Swedish Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey pan european fund(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
OTI001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ gran paradiso (unica-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ eiger (unica-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet abs ret global divers(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+1
PC2001	LU0155303752	USD	Pictet	Pictet-asian equities (ex japan)(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet-biotech(hr-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet-emerging markets index(r-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet-japanese equities opp(r-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet-water(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet-generics(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet-greater china(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2010	LU0130732109	EUR	Pictet	Pictet-european equity selection(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Alto	T+0
PC2011	LU0131726092	USD	Pictet	Pictet-emerging markets(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+1
PC2012	LU0309035102	EUR	Pictet	Pictet-absolute return glb cons(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,15%	Medio	T+1
PC2013	LU0112497440	USD	Pictet	Pictet-biotech(r-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-clean energy(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2015	LU0131719634	EUR	Pictet	Pictet-eastern europe(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2016	LU0144510053	EUR	Pictet	Pictet-european sustainable eq(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
PC2017	LU0255979154	EUR	Pictet	Pictet-indian equities(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+1
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-premium brands(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet-security(r-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2020	LU0256842575	USD	Pictet	Pictet-us eq growth selection(r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,68	1,70%	Alto	T+0
PC2021	LU0256845677	EUR	Pictet	Pictet-us eq growth selection(hr-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,68	1,70%	Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet-russian equities(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet-digital communication(r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2024	LU0130733172	USD	Pictet	Pictet-usa index(r-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Nord America	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC2025	LU0148537748	JPY	Pictet	Pictet-japan index(r-jpy)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2026	LU0130731713	EUR	Pictet	Pictet-europe index(r-eur)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet-pacific (ex japan) index(r-usd)	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2028	LU0131725367	EUR	Pictet	Pictet-small cap europe(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2030	LU0248320821	EUR	Pictet	Pictet-generics(hr-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet-agriculture (r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-glo megatrend (r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+1
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet-High Dividend Selection-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet-eur bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-eur corporate bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-emerging local curr debt(r-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet-asian local curr debt(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet-latin america. L.c. Debt (r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4007	LU0309035870	JPY	Pictet	Pictet-Short-Term money mkt JPY (r-jpy)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,048	0,12%	Alto	T+0
PC4008	LU0241468122	EUR	Pictet	Pictet-eur government bd(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet-world government bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC4010	LU0133807916	EUR	Pictet	Pictet-eur high yield(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,64	1,60%	Alto	T+0
PC4011	LU0167160653	EUR	Pictet	Pictet-eur short-mid term bonds(r-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Alto	T+1
PC4013	LU0503630310	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bds Ex Finl R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio Alto	T+1
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term money mkt EUR (r-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio Basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-Short-Term money mkt USD (r-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Alto	T+0
PC5003	LU0366533296	EUR	Pictet	Pictet-global emerging currencies(r-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,54	1,35%	Medio Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco commodities plus strategy(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM3002	IE00B4YYY703	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,86	2,15%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco euro bond(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio Alto	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gis emerging markets bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gis emerging markets bd(i-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global bond(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco gl high yield bd(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco glob inv grade credit(i-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global real return(i-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco global real return(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco high yield bond(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco high yield bond(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco low avg duration(i-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco total return bond(i-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco total return bd(i-eur hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio alto	T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Dev Lcl Mkts E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdgd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio Alto	T+0
PM4021	IE00B58Z4F45	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Advantage Inst EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,70%	Medio Alto	T+0
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	Pimco euribor plus(i-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest convertible bond asia (cl-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+1
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest convertible bond europe (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Alto	T+0



Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR4020	LU0102017729	EUR	Parvest	Parvest bond euro (l-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,30%	Medio Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest money market euro (cl-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen obbligaz euro-corporates(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio Alto	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen dynamic bonds(eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,428	1,07%	Medio Alto	T+1
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder emerging europe(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2003	LU0106236267	EUR	Schroder international selection fund	Schroder european equity yield(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder european large cap(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder italian equity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Molto Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder japanese equity(a-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder pacific equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder swiss equity(a-chf)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder uk equity(a-gbp)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder us large cap(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder emerging markets(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2014	LU0106259046	USD	Schroder international selection fund	Schroder latin american(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder european smaller co(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder japanese small com(a-jpy)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder us smaller companies(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder europ eq alpha(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder gl property securities(ah-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF europ special sit(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH2027	LU0248172537	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Asia(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Em Mkt Opp(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2030	LU0256331488	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy(a-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder taiwanese equity (a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder bric(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder asian bond absolute ret(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder emg markets debt ab ret (a-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro short term bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro government bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder global bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder global corporate bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder us dollar bond(a-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro corporate bond(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder emg europe debt ab ret (a-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder global infl. link bd(ah-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4012	LU0227788626	EUR	Schroder international selection fund	Schroder glb credit duration hdg(a-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF glb corp bd(a-eur hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH4017	LU0177592218	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Em Mkts Debt Abs Ret(a-eurhg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4018	LU0694808618	EUR	Schroder international selection fund	Schroder global bond(ah-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH5001	LU0136043394	EUR	Schroder international selection fund	Schroder euro liquidity(a-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon az int etico(eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon obblig etico(inc-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
ST1001	LU0603146167	EUR	7 H Sicav	7H Absolute (c-eur-acc)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,2	3,00%	Medio Alto	T+1
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle target ret(1ret gross-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle asia(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle europ sm co(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle latin amer(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle american(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2006	GB00B1PRW957	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle china opp(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle pan eur accel(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle pan eu sm cos(1ret net-eur)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle gl bd fund(1ret gross-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH4003	GB00B3D8PZ13	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle credit opp(i-eur)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,35	0,90%	Medio Alto	T+0
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder EUR Hdgd P	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,528	1,32%	Medio Alto	T+0
UB4004	LU0151774626	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Short Term EUR Corp P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	0,90%	Medio Alto	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel european value eq(b-eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel emerging markets (b-usd)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel abs ret bond eur(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity (b-usd)	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0