

Gentile Cliente,

nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, siamo lieti di informarLa che la gamma dei fondi esterni disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

*Fondi esterni di nuova introduzione*

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
AD2006	LU0231459107	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	Aberdeen Global	1,75%	0,70%
AZ4002	LU0448068782	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	ACMBernstein	1,55%	0,55%
AZ4004	LU0095024591	AB European Income A2 EUR	ACMBernstein	1,10%	0,44%
AZ4005	LU0232525203	AB American Income A2	ACMBernstein	1,10%	0,44%
AK1001	LU0572586591	Alken Absolute Return Europe A	Alken fund	2,25%	0,90%
AK2001	LU0524465977	Alken European Opportunities A	Alken fund	2,25%	0,90%
AZ2001	LU0256839274	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	Allianz Global Investors Fund	1,20%	0,48%
AG2036	LU0347594300	Amundi Fds Eq Gbl Resources SU-C	AMUNDI FUNDS	2,10%	0,84%
AG4020	LU0568617772	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	AMUNDI FUNDS	1,00%	0,40%
RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	Axa rosenberg equity alpha trust	0,80%	0,32%
ML2032	LU0224105477	BGF Continental European Flexible A2 EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	1,50%	0,60%
ML2034	LU0326422689	BGF World Gold Hedged A2 EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	1,75%	0,70%
ME1003	IE00B3DYTD53	BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR	BNY MELLON	1,50%	0,60%
CI2001	LU0157035980	Cap Int US Growth & Income B	Capital International Fund	1,50%	0,60%
CI2002	LU0342050274	Cap Int Global Growth and Income B	Capital International Fund	1,50%	0,60%
DE2008	LU0108459040	Dexia Eqs L Biotechnology C Acc	Dexia Equities L	1,50%	0,60%
EM1002	LU0284573911	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Euromobiliare International Fund	1,15%	0,00%
FA2004	LU0650957938	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	Fidelity Active Strategy	1,50%	0,50%
FY2069	LU0772969993	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	Fidelity funds	1,50%	0,60%
FY2070	LU0611489658	Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg	Fidelity funds	1,50%	0,60%
FI3002	FR0010611293	Arty	Financiere de l'échiquier	1,50%	0,60%
FT4014	LU0170475312	Templeton Gbl Total Return A Acc \$	Franklin templeton investment funds	1,05%	0,42%
GA2002	IE00B58LXM28	GAM Star Global Selector SA C II EUR	GAM Star Fund p.l.c.	2,20%	0,88%
GS2009	LU0065004045	GS US CORE Equity Base Snap Inc	Goldman sachs funds	1,25%	0,50%
HE2014	LU0264738294	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	Henderson horizon fund	1,20%	0,48%
HS2015	LU0197773160	HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc	Hsbc global investment fund	1,50%	0,60%
IV2025	LU0607513230	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	Invesco Funds	1,40%	0,56%
IV2026	LU0794789890	Invesco US Equity A EUR Hdg Acc	Invesco Funds	1,50%	0,60%
IV2022	LU0607514717	Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc	Invesco funds	1,40%	0,56%
JA2009	IE0001256803	Perkins US Strategic Value A USD Acc	Janus capital funds plc	1,50%	0,60%
FF4019	LU0512127548	JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD	JPMorgan Funds	1,00%	0,40%
FF4020	LU0621513406	JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg	JPMorgan Funds	0,80%	0,44%
FF2064	LU0292454872	JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD	Jpmorgan funds	1,50%	0,60%
FF4013	LU0332400232	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	Jpmorgan funds	1,00%	0,40%
FF2068	LU0355584466	JPM Africa Equity A (acc) - USD	Jpmorgan funds	1,50%	0,60%
FF2077	LU0289089384	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	Jpmorgan funds	1,50%	0,60%
LE1003	LU0543666712	Lemanik Flex Quant HR6 Cap Retail B€	Lemanik	1,90%	0,76%
LE4001	LU0840526478	Lemanik Selected Bond Cap Ret EUR	Lemanik	1,50%	0,60%
LE2005	LU0284993374	Lemanik High Growth Cap Ret EUR	Lemanik	2,00%	0,80%
LO1003	LU0428698210	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	Lombard Odier Funds	1,00%	0,00%
LO2018	LU0498927721	LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A	Lombard Odier Funds	1,50%	0,60%
LO3003	LU0718509606	LO Funds - All Roads (EUR) P A	Lombard Odier Funds	1,00%	0,40%
MG2009	GB00B39R4H73	M&G Pan European Dividend EUR A	M&G (7)	1,50%	0,60%
MG2004	GB00B0BHJH99	M&G North American Value EUR A	M&G Investment Funds	1,50%	0,60%
MS2029	LU0266117927	MS INV US Advantage AH	Morgan stanley investment funds	1,40%	0,56%
NB2002	IE00B0T0GQ85	Neuberger Berman US Real Est USD Adv	Neuberger Berman Investment Funds Plc	1,50%	0,60%
ND4005	LU0141799501	Nordea-1 European High Yield Bond BP	Nordea	1,00%	0,40%
ND2005	LU0772958525	Nordea-1 North American All Cap BP USD	Nordea	1,50%	0,60%
ND3001	LU0227384020	Nordea-1 Stable Return BP EUR	Nordea	1,50%	0,60%
OY2008	LU0497641547	Oyster Emerging Opportunities EUR	Oyster	1,50%	0,60%



OY2009	LU0747343753	Oyster US Selection USD2	Oyster	1,50%	0,60%
PR4005	LU0038743380	Parvest Flexible Bond World C C	Parvest	0,75%	0,30%
PR4022	LU0823379622	Parvest Bond Asia ex-Japan C C	Parvest	1,25%	0,50%
PR2058	LU0823399810	Parvest Equity Best Sel Europe C C	Parvest	1,50%	0,60%
PR2059	LU0823408157	Parvest Equity High Div USA C C	Parvest	1,50%	0,60%
PR2060	LU0265268689	Parvest Equity Russia Opportunity C C	Parvest	1,75%	0,70%
PR2061	LU0823417810	Parvest Equity World Low Vol C C	Parvest	1,50%	0,60%
RY2001	LU0160155395	Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B	RAM (Lux) Systematic Funds	1,50%	0,33%
RY2002	LU0160155981	Reyl (Lux) GF European Equities B	RAM (Lux) Systematic Funds	2,00%	0,80%
RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	1,08%	0,43%
SC4001	FR0011034818	Schelcher Prince Opportunit� Eurp P	SCHELCHER PRINCE GESTION	1,02%	0,41%
SH4012	LU0227788626	Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A	Schroder international selection fund	0,75%	0,30%
SH2037	LU0319791538	Schroder ISF European Dividend Max A	Schroder international selection fund	1,50%	0,60%
SH2038	LU0562313402	Schroder ISF Frontier Markets Equity A	Schroder international selection fund	1,50%	0,60%
SH3002	LU0757360457	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A � H Acc	Schroder international selection fund	1,25%	0,50%
UB2010	LU0723564463	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	Ubs (lux) equity sicav	2,04%	0,82%
UI2003	DE0008477076	UniFavorit: Aktien	Union Investment	1,20%	0,48%
VO2004	LU0040507039	Vontobel Emerging Markets Eq B	Vontobel Fund	1,65%	0,66%
VO4006	LU0153585723	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	Vontobel Fund	1,10%	0,44%

La avvisiamo che in data 8 novembre 2013, secondo le previsioni definite nelle Condizioni di Contratto, sono state eliminate dalla scelta di investimento del prodotto da Lei sottoscritto le seguenti Linee Long Short. In caso di investimenti presenti sulle stesse, la Compagnia il giorno 8 novembre ha effettuato un'operazione di disinvestimento e contestuale investimento nella Linea Liquidit .

Codice Linea in eliminazione	Nome Linea in eliminazione
FY2S11	Linea LS - Fidelity european aggress
DU2S05	Linea LS - Prima geo europa
SH2S22	Linea LS - Schroder europ eq alpha
CA2S03	Linea LS - Carmignac ptf grande europe
FT2S03	Linea LS - Franklin mutual european fd
JB2S16	Linea LS - JB ef europe growth
OY2S01	Linea LS - Oyster europ opportunities
TH2S07	Linea LS - Threadneedle Pan eur Accel
UP2S01	Linea LS - UBI Pramerica Azioni Euro
FT2S01	Linea LS - Franklin us opportunities
JA2S04	Linea LS - Perkins US Strategic Value
MS2S16	Linea LS - Msi us Growth
SH2S19	Linea LS - Schroder us smaller comp
VO4S04	Linea LS - Vontobel us value eq

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche dei fondi esterni di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma dei fondi esterni da inizio 2013 ;
- Il documento riepilogativo dell'Attivit  di gestione periodica intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto nelle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attivit  di gestione periodica". La Compagnia ha previsto tale attivit  in data 6 settembre 2013, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non pi  idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria
- Il documento che riepiloga l' attivit  di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2013. Questa attivit  viene effettuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attivit  di salvaguardia del contratto";
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

Le segnaliamo che nella sezione "Info skandia Vita/ Info sui prodotti" del sito [www.skandia.it](http://www.skandia.it) sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi gi  disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attivit  di gestione e di salvaguardia del contratto nonch  eventuali novit  collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Pu  contattarci ai seguenti riferimenti: Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail [servizioclienti@skandia.it](mailto:servizioclienti@skandia.it).

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

Skandia Vita S.p.A

**Denominazione Società: Goldman Sachs funds****Denominazione: GS US CORE Equity Base Snap Inc****Gestore:** Goldman Sachs Asset Management International**Data di inizio operatività:** 19/11/1996**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** GS2009**Codice ISIN:** LU0065004045**Finalità:** aggiungere valore attraverso la selezione dei titoli azionari, non dei settori, nè degli stili.**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità ed equivalenti liquidi esclusi) in azioni e/o valori mobiliari di tipo azionario, incluse azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant ed altri diritti di acquisire azioni, certificati azionari USA ("ADR"), certificati azionari europei ("EDR") e certificati azionari globali ("GDR") e non più di un terzo del proprio patrimonio in titoli convertibili, obbligazioni (con o senza warrant), Strumenti del Mercato Monetario e OIC non di tipo azionario.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** investe in titoli di società statunitensi.

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

**Tecnica di gestione:** Il team azionario quantitativo di Goldman Sachs usa il processo CORE SM per valutare 3000 azioni su base giornaliera. Vengono utilizzate sofisticate tecniche di costruzione del portafoglio e un modello dedicato di gestione del rischio per allocarlo alle migliori idee di investimento e neutralizzare altre fonti di rischio. Il risultato è un portafoglio ampiamente diversificato che ha caratteristiche di stile, di settore, di rischio e di capitalizzazione di mercato simili a quelle di un benchmark predefinito, ma offre più consistenti performance potenziali attraverso una migliore selezione dei titoli.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** base**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può acquistare e vendere diversi tipi di contratti futures, inclusi futures su singolo titolo, e acquistare e vendere opzioni di acquisto e di vendita su detti contratti futures nell'intento di incrementare il rendimento totale mediante un'esposizione nelle, o al fine di cercare copertura da, variazioni dei tassi di interesse, prezzi dei titoli, altri prezzi degli investimenti, prezzi degli indici o, nella misura in cui il Comparto investa in titoli esteri, tassi di cambio, o al fine di gestire altrimenti la propria struttura a termine, selezione settoriale e duration in conformità ai propri obiettivi e politiche di investimento.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito [www2.goldmansachs.com](http://www2.goldmansachs.com).

**Denominazione Società: Parvest****Denominazione: Parvest Flexible Bond World C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 07/07/1992**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** PR4005**Codice ISIN:** LU0038743380**Finalità:** Accrescere il valore dei suoi attivi nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni Investment Grade e/o titoli assimilabili alle obbligazioni ed espressi in qualsiasi valuta, o in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La parte restante, pari al massimo a 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati o liquidità e, entro il limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Investment Grade e/o titoli assimilabili alle obbligazioni**Specifici fattori di rischio:** Profilo di rischio dei comparti, rischio di tasso di interesse, rischio di cambio, rischio connesso agli strumenti derivati, rischio di credito, rischio di controparte, rischio di liquidità, rischio connesso all'inflazione, rischi di natura fiscale, rischi legati alle strategie di gestione,**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Investment Grade e/o titoli assimilabili alle obbligazioni**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR Hdg**Classi di quote:** classic**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:** 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).**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: Schroder international selection fund****Denominazione: Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A****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**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***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. 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.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** titoli emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** titoli emessi da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** BBA Libor 3 Month USD**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:** 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

**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: Jpmorgan funds****Denominazione: JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 05/07/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FF2064**Codice ISIN:** LU0292454872**Finalità:** Mira a offrire la crescita a lungo termine del capitale tramite un'esposizione a società statunitensi ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e utilizzando strumenti finanziari derivati.**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***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, direttamente o ricorrendo a strumenti finanziari derivati, in titoli azionari o titoli indicizzati di società che sono state costituite ed hanno sede legale negli Stati Uniti o che svolgono la parte predominante della loro attività economica negli Stati Uniti, anche se sono quotate altrove.

Il Comparto può anche investire in società canadesi.

Il Comparto può inoltre investire in quote di OICVM e altri OIC, compresi i fondi del mercato monetario.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe negli Stati Uniti ed in Canada.**Categorie di emittenti:** Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Parametro di riferimento:** S&P 500 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:** 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.**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: Lombard Odier Funds****Denominazione: LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 02/10/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** LO1003**Codice ISIN:** LU0428698210**Finalità:** Generare un rendimento assoluto, senza correlazione con le classi di attivi tradizionali e volatilità limitata entro livelli predefiniti.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in depositi bancari e/o in strumenti del mercato monetario e assume posizioni lunghe e corte, attraverso strumenti finanziari derivati, in diverse classi di attivi come reddito fisso, azioni, materie prime (indici, OIC e valori mobiliari) e valute. Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo a fini di copertura o di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della sua strategia di investimento, sempre nel rispetto dei limiti.

Egli può impiegare una vasta gamma di strumenti finanziari derivati, quali opzioni, future e swap per aumentare o ridurre l'esposizione a determinate classi di attivi, mercati (ivi compresi quelli emergenti), titoli e valute. Il Comparto può investire fino al 100% dei suoi attivi in Disponibilità liquide ed Equivalenti. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati nell'ambito della strategia d'investimento potrebbe comportare un effetto leva più elevato e aumentare l'esposizione complessiva al rischio del Comparto nonché la volatilità del suo valore netto d'inventario. Il Comparto può detenere fino al 10% degli attivi netti in OIC.

**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 dei mercati emergenti**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Il Gestore attuerà la strategia globale di asset allocation in chiave tattica selezionando a sua totale discrezione gli strumenti finanziari derivati e le classi di attivi sottostanti. I giudizi macroeconomici si basano sulla ricerca, l'interpretazione e il monitoraggio di numerosi indicatori economici e finanziari. Le strategie d'investimento sono applicate su tre orizzonti temporali, ognuno dei quali segue un proprio processo decisionale e di definizione del budget di rischio.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** I**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società può investire in: strumenti finanziari derivati, ivi compresi strumenti equivalenti regolati in contanti, ammessi ad una Quotazione Ufficiale o negoziati su un Mercato Regolamentato. Le operazioni con strumenti finanziari derivati possono essere utilizzate per una delle seguenti strategie: allo scopo di coprire i rischi, per un'efficiente gestione del portafoglio o nell'ambito della strategia d'investimento di un comparto.**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: Jpmorgan funds****Denominazione: JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 24/01/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FF4013**Codice ISIN:** LU0332400232**Finalità:** Mira ad offrire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti principalmente con l'esposizione in titoli di debito a tasso fisso e variabile nella valuta locale dei mercati emergenti.**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***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) sarà investito in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi o garantiti dai governi di paesi emergenti o da loro agenzie oppure da società costituite secondo le leggi di, e aventi sede legale in un paese emergente, oppure che svolgono la parte preponderante della loro attività economica nei paesi emergenti, anche se quotate altrove. Detti titoli di debito possono essere denominati in qualsiasi valuta, tuttavia almeno il 67% degli attivi totali del Comparto sarà investito in titoli di debito denominati nella valuta locale del mercato emergente. Il portafoglio del Comparto è concentrato.

Inoltre il Comparto può avere accesso ai predetti mercati indirettamente tramite l'utilizzo di credit linked notes. Sebbene le credit linked notes possano essere emesse in EUR e USD, la loro esposizione finale è nella valuta locale dei mercati emergenti nei quali il Comparto investe. Il Comparto può investire in titoli che non raggiungono l'investment grade, in titoli privi di rating e titoli dei mercati emergenti. Non esistono limitazioni alla qualità del credito o alla scadenza per i titoli in cui il Comparto può investire.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti equivalenti a quelli regolati per cassa, per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Strumenti del mercato monetario a breve termine e depositi presso istituti di credito possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

In ogni caso, il Comparto non potrà investire oltre il 25% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili, né investire più del 10% del patrimonio totale in titoli azionari e altri diritti di partecipazione. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

Il Comparto potrà esporsi verso titoli quotati al Russian Trading System (RTS) Stock Exchange e alla Interbank Currency Exchange di Mosca, classificati come Mercati Regolamentati.

**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:** Questo Comparto obbligazionario concentrato sui mercati emergenti investe in titoli di debito emessi nella valuta locale dei mercati emergenti a livello globale. Le obbligazioni dei mercati emergenti sono associate a rischi elevati a causa dei maggiori rischi politici (compreso il controllo sui capitali), rischi sui tassi di interesse e rischi di credito associati all'investimento nelle classi di attivi, anche se potenzialmente ciò potrebbe accrescere il reddito e il rendimento per gli investitori.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Parametro di riferimento:** JPM GBI EM Global Diversified TR**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:** 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.**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: Jpmorgan funds****Denominazione: JPM Africa Equity A (acc) - USD****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 14/05/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FF2068**Codice ISIN:** LU0355584466**Finalità:** Mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio di società africane.**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***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 costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, nei paesi africani, o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Africa, anche se sono quotate altrove.

L'investimento in titoli non negoziati su Mercati Regolamentati sarà limitato al 10% dell'attivo netto del Comparto.

L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione azionaria può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.

Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio e motivi di copertura.

Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (includere, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Una parte notevole degli attivi del Comparto sarà investita nell'Africa "emergente" (compresi, ma non solo, Sudafrica, Marocco ed Egitto). In aggiunta a questi mercati africani di base, il Comparto investirà altresì in paesi di "frontiera" e altri paesi africani.**Categorie di emittenti:** Una parte ragguardevole degli attivi del Comparto sarà investita in società che operano nel campo delle risorse naturali. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono quelle impegnate nello sfruttamento e sviluppo, raffinazione, produzione e commercializzazione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Una parte ragguardevole degli attivi del Comparto sarà investita in società che operano nel campo delle risorse naturali. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono quelle impegnate nello sfruttamento e sviluppo, raffinazione, produzione e commercializzazione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari.**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Parametro di riferimento:** MSCI EFM Africa NR USD**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:** 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.**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: Franklin templeton investment funds****Denominazione: Templeton Gbl Total Return A Acc \$****Gestore:** FRANKLIN ADVISERS, INC.**Data di inizio operatività:** 29/08/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FT4014**Codice ISIN:** LU0170475312**Finalità:** Aumentare al massimo il rendimento totale dell'investimento, tramite una combinazione di interessi attivi, rivalutazione del capitale e guadagni valutari.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** In normali condizioni di mercato il Comparto investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi

strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso 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 contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché

contratti a premio.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali**Specifici fattori di rischio:** Rischio di copertura di classi di azioni- Rischio della controparte- Rischio del credito- Rischio dei titoli legati al credito- Rischio di titoli di debito in default- Rischio derivativo- Rischio dei mercati emergenti- Rischio di cambio- Rischio dei tassi d'interesse- Rischio di liquidità- Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade- Rischio di mercato- Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività- Rischio ipotecario Dollar Roll- Rischio contratti swap**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali**Tecnica di gestione:** L'approccio del fondo agli investimenti è di tipo bottom-up, e il peso dei singoli paesi e dei settori è determinato dal processo di selezione azionaria.**Parametro di riferimento:** BarCap Multiverse TR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,42***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,05**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 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.**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: Vontobel Fund****Denominazione: Vontobel Emerging Markets Eq B****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.**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***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:** Titoli emessi da soggetti pubblici e/o privati;**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:** 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.

**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: Morgan stanley investment funds****Denominazione: MS INVF US Advantage AH****Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.**Data di inizio operatività:** 31/10/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** MS2029**Codice ISIN:** LU0266117927**Finalità:** aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi.

L'obiettivo d'investimento del Comparto sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società costituite con grande capitalizzazione

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi.

**Tecnica di gestione:** Il processo d'investimento privilegerà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli in cui investire sarà guidata dalla ricerca di reti di franchising con grande capitalizzazione con una forte riconoscibilità del nome e con vantaggi competitivi sostenibili, generalmente favorendo società con ricavi in crescita sul capitale investito, con visibilità di business superiore alla media, con un'attuale generazione di un forte flusso di cassa disponibile ed un interessante rapporto rischio/ricavi. La ricerca dei fondamentali indirizza il processo d'investimento. Saranno studiati su base continuativa gli sviluppi della società, compresi la strategia di business ed i risultati finanziari.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** ah**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione: BGF Continental European Flexible A2 EUR****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.**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***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:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento

**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:** 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.

**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: M&G North American Value EUR A****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 01/07/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** MG2004**Codice ISIN:** GB00B0BHJH99**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in società con una capitalizzazione superiore a 1,5 miliardi di USD. Il gestore punta alla ricerca di società solide le cui valutazioni non riflettano il loro valore potenziale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Private e governativi**Specifici fattori di rischio:** Rischio liquidità degli emittenti.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Private e governativi**Tecnica di gestione:** Bottom Up.**Parametro di riferimento:** S&P 500 Value TR eur**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:** Non verranno utilizzati strumenti derivati.**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: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione: BGF World Gold Hedged A2 EUR****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**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***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:** Società a bassa capitalizzazione

**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:** 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.

**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: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Eq Gbl Resources SU-C

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 06/03/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** AG2036**Codice ISIN:** LU0347594300**Finalità:** crescita del capitale nel lungo periodo**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe di almeno due terzi del patrimonio in azioni e titoli collegati ad azioni di società attive nei settori di energia, oro e materiali, a livello globale

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

**Categorie di emittenti:** titoli di società di piccole dimensioni

**Specifici fattori di rischio:** i Comparti dedicati agli investimenti in Società di piccole dimensioni/Tematici possono esporre gli investitori a Rischi di Mercato, della Volatilità e dei Paesi in Via di Sviluppo nonché ai Rischi legati alle società di piccole e medie dimensioni.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** titoli di società di piccole dimensioni

**Tecnica di gestione:** La filosofia di investimento si basa sull'analisi dei fondamentali e su un orizzonte temporale di investimento di medio lungo termine. All'analisi dei fondamentali viene dato valore aggiunto con una dinamica allocazione settoriale e geografica e un'attiva attività di stock picking.

Il processo di investimento punta ad identificare i cicli di mercato e i trend di settore, compagnie con un profilo interessante sulla base del mix di asset, di profittabilità di rischio operativo e finanziario e del valore di mercato.

Le linee guida seguite nel processo di investimento sono: l'investimento in aree geografiche globali, in settori dell'energia e dell'oro, un tracking error obiettivo massimo del 9%, un numero di titoli da 70 a 110. La tecnica di gestione è una combinazione flessibile di approccio top down e bottom up.

**Parametro di riferimento:** Composite index: 33.33% FTSE GOLD MINES RI Close + 33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) NR Close + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010) NR Close

**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,84***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,10

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Hsbc global investment fund****Denominazione: HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 05/11/2004**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** HS2015**Codice ISIN:** LU0197773160**Finalità:** conseguire una crescita del capitale a lungo termine e un elevato livello di reddito**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di azioni e strumenti finanziari equivalenti di società aventi sede legale in, e ammesse alla quotazione ufficiale in una delle principali borse valori o in altri Mercati regolamentati di, uno dei paesi della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso), nonché di società che svolgono una parte preponderante delle proprie attività nella regione Asia-Pacifico (escluso il Giappone), in grado di offrire a

breve termine un tasso di rendimento azionario sostenibile superiore alla media del mercato e/o un potenziale di crescita dei dividendi superiore alla media del mercato

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** nell'intera regione Asia-Pacifico (escluso il Giappone), sia in società aventi sede legale e quotate nel listino ufficiale dei mercati sviluppati, sia in società di paesi asiatici emergenti.**Categorie di emittenti:** società consolidate di dimensioni significative.**Specifici fattori di rischio:** rischio cambio e rischi associati ai mercati emergenti**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** società consolidate di dimensioni significative.**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan 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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

**Denominazione Società: RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC****Denominazione: Russell IC Global Bond EH B****Gestore:** Russell Investments Ireland Limited,**Data di inizio operatività:** 30/11/2004**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** RU4001**Codice ISIN:** IE00B036K821**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di realizzare utile e crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe prevalentemente in titoli di debito trasferibili denominati in varie valute, inclusi a titolo non esaustivo, titoli di debito emessi da stati o da enti locali, titoli di debito di agenzie, di debito connessi ad ipoteche e titoli di debito societari, a tasso fisso o variabile, quotati, negoziati o scambiati su un Mercato Regolamentato di uno stato dell'OCSE. Almeno due terzi del totale degli attivi del Comparto saranno investiti in titoli di debito trasferibili a livello mondiale. Il Comparto non investirà complessivamente più di un terzo del totale dei propri attivi in depositi bancari o in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant o in strumenti del mercato monetario.

Gli investimenti in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant non possono eccedere complessivamente il 25% del totale degli attivi del Comparto. Il Comparto non acquisterà titoli azionari ma potrà detenerli qualora siano acquisiti nell'ambito di una ristrutturazione dei titoli di debito di società già detenuti dal Comparto. Si potrà fare ricorso a tecniche di investimento e strumenti finanziari derivati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e/o per finalità di investimento entro i limiti indicati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente stati dell'OCSE**Categorie di emittenti:** Non specificato.

**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono i seguenti: Rischio Investimento, Rischio titoli, Rischi Politici, Rischi Valuta, Rischi associati agli strumenti finanziari derivati.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Non specificato.

**Tecnica di gestione:** La ripartizione di settore è il risultato di una selezione "bottom-up" dei gestori e della struttura del fondo al fine di fornire un'esposizione bilanciata e diversificata sui mercati.

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR**Classi di quote:** EHB**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,43***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,08

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

**Altri oneri:** Si potrà fare ricorso a tecniche di investimento e strumenti finanziari derivati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e/o per finalità di investimento entro i limiti indicati. Il Comparto può detenere una combinazione di strumenti derivati, quali futures, contratti forward, opzioni, swaps e swaptions, contratti forward su valuta, caps, floors e derivati di credito quotati o over-the-counter.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** L'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascun Comparto è disponibile presso la sede dell'Agente Amministrativo ogni Giorno di Valorizzazione; detto valore viene pubblicato, inoltre, (per quanto possibile) su Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)), un sito internet di pubblico dominio, il primo giorno

lavorativo successivo al giorno di valorizzazione di riferimento.

-----

**Denominazione Società: GAM Star Fund p.l.c.****Denominazione: GAM Star Global Selector SA C II EUR****Gestore:** GAM Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 13/09/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** GA2002**Codice ISIN:** IE00B58LXM28**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe principalmente in un portafoglio mirato e concentrato di titoli azionari quotati o titoli assimilabili a titoli azionari (tra cui warrant) quotati o negoziati sui Mercati ufficiali in tutto il mondo. Inoltre investe in obbligazioni societarie o altri titoli di debito (ad esempio

certificati di deposito e carte commerciali) a tasso fisso o variabile e non necessariamente con rating di tipo "investment grade", in base alla definizione di Standard & Poor's. Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati, quali operazioni a termine su valuta, contratti future, opzioni, obbligazioni convertibili, total return swap e contratti differenziali, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o d'investimento diretto, come le tecniche di copertura e di massimizzazione delle performance.

**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: rischi legati alle oscillazioni di prezzo, rischio cambio, rischio liquidità, rischi legati a tasso di interesse, rischi legati a fattori politici ed economici, rischio controparte, rischi legati all'utilizzo di strumenti derivati.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Il processo d'investimento sarà flessibile, ovvero unirà la selezione di titoli a un portafoglio basato sul contesto macroeconomico e non prevederà, pertanto, restrizioni con riferimento a dimensioni o stili d'investimento.

**Parametro di riferimento:** MSCI World Hdg

**Classi di quote:** c2

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,88

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,20

**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 Fondo può ricorrere a strumenti derivati, quali operazioni a termine su valuta, contratti future, opzioni, obbligazioni convertibili, total return swap e contratti differenziali, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o d'investimento diretto, come le tecniche di copertura e di massimizzazione delle performance.

**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: Euromobiliare International Fund****Denominazione: Euromobiliare IF - TR Flex 5 B****Gestore:** Credem International (Lux) S.A**Data di inizio operatività:** 04/03/2007**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** EM1002**Codice ISIN:** LU0284573911**Finalità:** Questo Comparto ha l'obiettivo di accrescere il capitale investito a lungo termine con un orizzonte temporale di 5 anni.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Le attività nette del Comparto sono investite da 0 fino al

100%, in valori mobiliari, di tipo azionario, in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano in azioni. L'attivo netto non investito in valori mobiliari di tipo azionario potrà essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario, comprese le obbligazioni convertibili, gli strumenti di cartolarizzazione quali asset backed securities, mortgage backed securities e inflation linked bonds, in strumenti del mercato monetario, nonché, in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono in valori mobiliari a reddito fisso. In via residuale, per un terzo al massimo dei suoi attivi, le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari, di tipo azionario e/o obbligazionario, in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano in azioni e/o obbligazioni emessi da emittenti aventi la loro sede, o che esercitano la loro attività principale nei paesi emergenti. Il Comparto potrà inoltre ricorrere a prodotti derivati, sia nell'ambito della normale gestione di portafoglio, sia in quello della copertura dei rischi. Il Comparto potrà inoltre ricorrere a prodotti derivati, sia nell'ambito della normale gestione di portafoglio, sia in quello della copertura dei rischi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente 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:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Il fondo è articolato in due componenti fondamentali, un portafoglio multiasset ampiamente diversificato gestito in maniera flessibile sulla base del ciclo economico ed una serie di strategie volte a generare alpha (es. lo stock picking sulla componente azionaria, modelli tecnici di trend following sulle varie asset class, scommesse valutarie).**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,15**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:** Il Comparto potrà inoltre ricorrere a prodotti derivati, sia nell'ambito della normale gestione di portafoglio, sia in quello della copertura dei rischi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto è pubblicato tutti i giorni feriali sul quotidiano IL SOLE 24 Ore.

-----

**Denominazione Società: Aberdeen Global****Denominazione: Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2****Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.**Data di inizio operatività:** 24/03/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** AD2006**Codice ISIN:** LU0231459107**Finalità:** ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone), e/o di Società a capitalizzazione ridotta che operano principalmente nei paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone) e/o di holding che hanno la maggior parte delle loro attività in Società a capitalizzazione ridotta aventi sede legale in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente in paesi dell'area Asia-Pacifico (escluso il Giappone)

**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 credito

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** MSCI AC AP Ex JPN Small NR USD

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per un'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Allianz Global Investors Fund****Denominazione: Allianz Europe Equity Growth AT EUR****Gestore:** Allianz Global Investors Luxembourg S. A.**Data di inizio operatività:** 16/10/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** AZ2001**Codice ISIN:** LU0256839274**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 75% degli attivi del Comparto è investito in Azioni e certificati di partecipazione di società costituite e aventi sede legale in paesi membri dell'Unione Europea, in Norvegia o in Islanda.

**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:** 1)Mercato; 2)Controparte; 3)Paese

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** GARP**Parametro di riferimento:** S&P Europe LargeMid Growth TR**Classi di quote:** AT**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:** E' previsto l'investimento in strumenti derivati.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario per Azione di una Classe di azioni sarà

calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono, pubblicati su "Il Sole 24 ORE". Gli stessi possono essere reperiti in Internet ([www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)).

-----

**Denominazione Società: Dexia Equities L****Denominazione: Dexia Eqs L Biotechnology C Acc****Gestore:** Dexia Asset Management**Data di inizio operatività:** 02/03/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** DE2008**Codice ISIN:** LU0108459040**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto offre agli azionisti l'opportunità di investire in un portafoglio costituito da titoli azionari mondiali del settore delle biotecnologie. Il patrimonio sarà investito principalmente in azioni di società operanti in questo settore. Il comparto potrà detenere, a titolo accessorio, azioni, valori assimilabili alle azioni (in particolare, obbligazioni convertibili, warrant, certificati di investimento) e liquidità depositi o strumenti del mercato monetario la cui durata residua non sia superiore a 12 mesi. Il comparto non potrà investire più del 10% del patrimonio in fondi.

Al fine di una efficiente gestione del portafoglio, il comparto potrà altresì ricorrere a tecniche e strumenti finanziari (in particolare, opzioni, future, swap, contratti a termine).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Stati Uniti.**Categorie di emittenti:** Società operanti nel settore delle biotecnologie.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio liquidità: il fondo può investire in valori e/o segmenti di mercato che possono risultare meno liquidi, in particolare in talune circostanze di mercato, con la conseguenza che alcuni titoli non possono essere liquidati rapidamente a prezzi ragionevoli.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società operanti nel settore delle biotecnologie.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "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:** NASDAQ Biotechnology PR**Classi di quote:** c**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** La determinazione del valore netto viene effettuata ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Inoltre sarà pubblicato con cadenza giornaliera sul sito [www.dexia-am.com](http://www.dexia-am.com).



**Denominazione Società: Henderson horizon fund****Denominazione: Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR****Gestore:** Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 03/01/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** HE2014**Codice ISIN:** LU0264738294**Finalità:** Crescita del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in titoli azionari quotati di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) quotate o negoziate in un mercato regolamentato, che conseguano la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in tutto il mondo.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati di tutto il mondo.**Categorie di emittenti:** Società o Real Estate Investment Trust**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, Rischio di liquidità, Rischio di gestione**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società o Real Estate Investment Trust

**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:** FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR**Classi di quote:** a2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,48***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,20

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Invesco funds****Denominazione: Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 30/09/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** IV2022**Codice ISIN:** LU0607514717**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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:** Jpy**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in titoli azionari di società ubicate o che esercitano prevalentemente la loro attività economica in Giappone e quotate su qualsiasi borsa valori o al mercato ristretto. Il Comparto investirà in società che fanno un uso proficuo non solo del capitale, ma anche delle loro attività immateriali (tra cui, a mero titolo d'esempio, valori dei marchi, perfezionamenti tecnici o ampia clientela). Il Comparto potrà inoltre investire, in via accessoria, in obbligazioni convertibili azioni ordinarie e altri strumenti legati ad azioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente: Giappone**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 credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** Topix 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:** Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio.

**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: Lombard Odier Funds****Denominazione: LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 16/05/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** LO2018**Codice ISIN:** LU0498927721**Finalità:** Crescita del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** È un Comparto investito per almeno due terzi (2/3) dei suoi attivi in titoli azionari emessi da società costituite od operanti prevalentemente in Giappone. Il Comparto sarà gestito con un elevato grado di flessibilità e la scelta dei settori, dello stile e della capitalizzazione di mercato sarà discrezionale.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente in Giappone.

**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-Rischio bassa capitalizzazione

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Topix TR

**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:** 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.

**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: Union Investment****Denominazione: UniFavorit: Aktien****Gestore:** Union Investment Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 01/11/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** UI2003**Codice ISIN:** DE0008477076**Finalità:** conseguire un rendimento conforme alla situazione di mercato e quindi una crescita del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** strumenti finanziari-strumenti del mercato monetario- depositi bancari-quote di fondi comuni di investimento mobiliare-strumenti finanziari derivati- e altri strumenti di investimento.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europea**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:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** GARP**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**Classi di quote:** I**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:** E' previsto l'utilizzo dei derivati.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi sono calcolati su base giornaliera e vengono pubblicati in Internet alla pagina [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) della Società di Gestione.

**Denominazione Società: Neuberger Berman Investment Funds Plc****Denominazione: Neuberger Berman US Real Est USD Adv****Gestore:** Neuberger Berman Europe Limited**Data di inizio operatività:** 01/02/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** NB2002**Codice ISIN:** IE00B0T0GQ85**Finalità:** incrementare il valore delle azioni degli investitori attraverso una combinazione di crescita e reddito derivante dagli investimenti in titoli immobiliari.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe prevalentemente in titoli emessi da Fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT) statunitensi e non direttamente in proprietà immobiliari. I REIT sono società o fondi comuni che investono principalmente in proprietà immobiliari che generano reddito. Gli investimenti possono essere generali o specifici di un settore particolare, come ad esempio quello degli uffici, degli edifici industriali o dei centri commerciali.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato-Rischio di controparte-Rischio di liquidità**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** FTSE NAREIT Equity REITs 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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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: "Financial Times"-sito web della compagnia

**Denominazione Società: Vontobel Fund****Denominazione: Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B****Gestore:** VONTOBEL MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 27/09/2002**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** VO4006**Codice ISIN:** LU0153585723**Finalità:** conseguire un reddito costante e utili di capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in EUR di media qualità.

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

**Categorie di emittenti:** principalmente di diritto pubblico e/o privato

**Specifici fattori di rischio:** Il comparto investe in titoli la cui qualità creditizia può peggiorare, da cui il rischio che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente il valore dell'investimento può diminuire.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** principalmente di diritto pubblico e/o privato

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD

**Classi di quote:** b

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10

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

**Altri oneri:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti derivati possono inoltre essere sistematicamente utilizzati a scopo d'investimento.

**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: Janus capital funds plc****Denominazione: Perkins US Strategic Value A USD Acc****Gestore:** Janus Capital International Limited**Data di inizio operatività:** 30/11/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** JA2009**Codice ISIN:** IE0001256803**Finalità:** crescita dell'investimento nel tempo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe a livello internazionale in azioni di società statunitensi di qualsiasi dimensione (incluse quelle a bassa capitalizzazione (imprese di minori dimensioni) che vengono considerate sottovalutate. Si tratta di società in situazioni speciali con avvicendamenti in corso nel gruppo dirigente o che non godono temporaneamente del favore degli investitori. Il Comparto non è focalizzato su alcun settore specifico.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Società statunitensi di qualsiasi dimensione (incluse quelle a bassa capitalizzazione (imprese di minori dimensioni)

**Specifici fattori di rischio:** il rischio e il potenziale di rendimento delle piccole imprese o quelle di recente costituzione è maggiore. Si potrebbero registrare difficoltà di acquisto o vendita o una volatilità degli investimenti.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società statunitensi di qualsiasi dimensione (incluse quelle a bassa capitalizzazione (imprese di minori dimensioni)

**Tecnica di gestione:** La selezione dei titoli si basa su un'analisi bottom up**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**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:** Il Comparto potrà ricorrere a derivati (strumenti finanziari complessi) allo scopo di ridurre il rischio o il costo nel portafoglio. È inoltre previsto il ricorso ai derivati, in misura minore, per generare rendimenti o ricavi ulteriori per il Comparto.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo delle Azioni dei diversi Comparti viene calcolato quotidianamente e pubblicato sul sito web [www.janusinternational.com](http://www.janusinternational.com).

**Denominazione Società: Nordea****Denominazione: Nordea-1 European High Yield Bond BP****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 02/01/2006**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** ND4005**Codice ISIN:** LU0141799501**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno 2/3 del patrimonio totale del fondo (al netto della liquidità) saranno investiti in obbligazioni emesse da società con attività economiche in Europa e che corrispondono un interesse elevato a fronte di un rischio di credito più alto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito: l'insolvenza dell'emittente di uno strumento di debito detenuto dal fondo. Rischio di liquidità: i titoli del fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato. Rischio di controparte: una controparte può non pagare il corrispettivo dei titoli venduti dal fondo o può non consegnare i titoli acquistati dal fondo. Una controparte del fondo in un derivato OTC può non onorare i propri obblighi nei confronti del fondo alle scadenze previste dal contratto derivato OTC. Rischio connesso a strumenti derivati: i derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del fondo. La strategia seguita dal fondo può non avere esito positivo, provocando perdite significative per il fondo. Rischio operativo: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non disponibile**Tecnica di gestione:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR**Classi di quote:** BP**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: ACMBernstein****Denominazione: AB Global High Yield A2 USD****Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.**Data di inizio operatività:** 14/03/2002**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** AZ4002**Codice ISIN:** LU0448068782**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di un elevato reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in titoli di debito a più alto rendimento e con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade), e pertanto più rischiosi, di emittenti di tutto il mondo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Stati Uniti e 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:** Il comparto è esposto in particolare al rischio di controparte e al rischio di liquidità.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.**Parametro di riferimento:** Composite index: 33% JP Morgan EMBI Global Index/ 33% JP Morgan GBI EM Index/ 33% Barclays High Yield Index 2% Constrained\***Classi di quote:** A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,55***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,55**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:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (i) per ottenere un'esposizione aggiuntiva, per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

**Denominazione Società: ACMBernstein****Denominazione: AB European Income A2 EUR****Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.**Data di inizio operatività:** 26/02/1999**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** AZ4004**Codice ISIN:** LU0095024591**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società e governi europei denominati in valute europee. Normalmente fino al 35% del patrimonio complessivo del Comparto può essere investito in titoli di debito con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto nei paesi con mercati emergenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente 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:** Il comparto è esposto in particolare al rischio di controparte e al rischio di liquidità.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.**Parametro di riferimento:** Composite index: 65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index/35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index\*\***Classi di quote:** A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

**Denominazione Società: ACMBernstein****Denominazione: AB American Income A2****Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.**Data di inizio operatività:** 26/10/1998**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** AZ4005**Codice ISIN:** LU0232525203**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** In condizioni normali, il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio in titoli di debito con merito di credito più elevato (Investment Grade) di emittenti governativi e societari statunitensi. Ciononostante, in determinate condizioni di mercato il Comparto può investire oltre il 50% del proprio patrimonio in titoli di debito con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Fino al 35% del patrimonio complessivo del Comparto può essere investito in titoli di emittenti di paesi diversi dagli Stati Uniti, compresi i paesi con mercati emergenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Stati Uniti e 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:** Il comparto è esposto in particolare al rischio di controparte e al rischio di liquidità.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.**Parametro di riferimento:** Composite index: 50% Barclays Capital Government Index/35% JPMorgan EMBI Global/15% Barclays Capital High Yield Index 2% Constrained.**Classi di quote:** A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

## Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 13/07/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** AG4020**Codice ISIN:** LU0568617772**Finalità:** massimizzare il rendimento lungo un intero ciclo di mercato**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno il 67% del patrimonio in titoli di stato e obbligazioni societarie, strumenti di debito e strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities") (i) di emittenti con sede negli Stati Uniti d'America e/o (ii) quotati o negoziati su mercati di un paese facente parte dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente 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:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di controparte

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** top-down e bottom-up**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** s**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Capital International Fund****Denominazione: Cap Int US Growth & Income B****Gestore:** Capital International Management Company Sàrl**Data di inizio operatività:** 30/10/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** CI2001**Codice ISIN:** LU0157035980**Finalità:** Il fondo mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in titoli azionari di società statunitensi ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Stati Uniti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio azionario, Rischio obbligazionario, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte, Rischio associato agli strumenti derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up basato sull'analisi dei fondamentali. 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:** S&P 500 TR**Classi di quote:** B**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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 e sui principali provider ([www.morningstar.it](http://www.morningstar.it); [www.analysis.it](http://www.analysis.it)).

**Denominazione Società: Capital International Fund****Denominazione: Cap Int Global Growth and Income B****Gestore:** Capital International Management Company Sàrl**Data di inizio operatività:** 31/01/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** CI2002**Codice ISIN:** LU0342050274**Finalità:** Il fondo mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni globali ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. Di norma investe in azioni di società di qualsiasi paese compreso nell'indice MSCI All Country World.**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 azionario, Rischio obbligazionario, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte, Rischio associato agli strumenti derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up basato sull'analisi dei fondamentali. 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:** B**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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 e sui principali provider ([www.morningstar.it](http://www.morningstar.it); [www.analysis.it](http://www.analysis.it)).

**Denominazione Società: Jpmorgan funds****Denominazione: JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR****Gestore: JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.****Data di inizio operatività: 25/06/2007****Macro Categoria: Azionario****Categoria: Azionari Europa****Codice Skandia: FF2077****Codice ISIN: LU0289089384****Finalità: crescita del capitale a lungo termine.****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*****Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

**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 azionario, rischio utilizzo strumenti derivati, rischio tasso di cambio.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti.

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe 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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Axa rosenberg equity alpha trust****Denominazione: AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B****Gestore:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited**Data di inizio operatività:** 21/01/2009**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** RO2009**Codice ISIN:** IE0033609722**Finalità:** crescita del capitale a lungo termine.**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe maggiormente (ovvero non meno del 75% del valore patrimoniale netto) in titoli azionari americani. Inoltre può stipulare operazioni a termine su divise per conto dei titolari di classi di quote coperte.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio operativo, Rischio di controparte, Rischio legato a Metodo e Modello.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Il comparto utilizza un modello di selezione quantitativa.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR

**Classi di quote:** b

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,32

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito [www.axarosenbergequityalpha.com](http://www.axarosenbergequityalpha.com)



**Denominazione Società: Fidelity Active Strategy****Denominazione: Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD****Gestore:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/10/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FA2004**Codice ISIN:** LU0650957938**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita a lungo termine.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 70% in azioni e strumenti correlati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi Emergenti che includono America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente.**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 paese, rischio di volatilità, il rischio di liquidità e il rischio della controparte.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie come Stock-picking e Bottom Up.**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

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

**Altri oneri:** Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto di ogni comparto è determinato nella valuta di riferimento del rispettivo comparto. La determinazione avviene normalmente nei singoli Giorni di Valutazione e viene pubblicata Sul sito web della società.

**Denominazione Società: Ubs (lux) equity sicav****Denominazione: UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR****Gestore:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 14/06/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** UB2010**Codice ISIN:** LU0723564463**Finalità:** L'obiettivo della società è quello di raggiungere una crescita elevata.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in titoli azionari e diritti di partecipazione. Può inoltre investire in strumenti finanziari derivati come contratti future.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente in Europa.**Categorie di emittenti:** Società a bassa e media capitalizzazione.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente/controparte, Rischio liquidità, Rischio valuta/tipo di cambio, Rischio di fattori politici ed economici, Rischio mercato azionario**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società a bassa e media capitalizzazione.**Tecnica di gestione:** Il gestore del portafoglio investe il patrimonio secondo un processo d'investimento approfondito basato sull'analisi fondamentale. La selezione dei titoli si basa sulla valutazione delle opportunità associate ai rispettivi rischi e comprende gli investimenti in titoli a bassa e media capitalizzazione.**Parametro di riferimento:** MSCI Euro NR EUR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,82***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,04**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 possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario nonché il prezzo di emissione e di rimborso per azione di ogni singolo comparto ovvero di ogni singola categoria di azioni sono espressi nelle rispettive divise di calcolo in cui sono denominati i diversi comparti ovvero le diverse categorie di azioni, e sono determinati in ciascun giorno lavorativo. Il Valore unitario delle azioni per ciascun Comparto è consultabile sul Sito web della società.

**Denominazione Società: Lombard Odier Funds****Denominazione: LO Funds - All Roads (EUR) P A****Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 24/01/2012**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** LO3003**Codice ISIN:** LU0718509606**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale offrendo un'esposizione a diverse classi di attivi bilanciata per il rischio.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e strumenti di debito a breve termine emessi o garantiti da emittenti sovrani e non, obbligazioni convertibili in azioni, azioni, valute e/o disponibilità liquide ed equivalenti, denominati nelle valute dell'OCSE.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** emittenti sovrani**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità-Rischio di cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** emittenti sovrani**Tecnica di gestione:** Il Gestore applica una metodologia proprietaria che determina e adegua la ponderazione di ogni classe di attivi di modo che il suo contributo al rischio complessivo del portafoglio sia simile a quello di ogni altra classe di attivi (maggiore è il rischio di fluttuazione del valore di una classe di attivi, minore sarà la ponderazione nel portafoglio).**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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: Alken Funds****Denominazione: Alken Absolute Return Europe A****Gestore:** Alken Luxembourg S.à.r.l.**Data di inizio operatività:** 28/06/2012**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** AK1001**Codice ISIN:** LU0572586591**Finalità:** consiste nell'offrire agli investitori rendimenti annui positivi, indipendentemente dalle condizioni di mercato ed economiche prevalenti.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto sarà caratterizzato da un'esposizione netta flessibile ai mercati azionari grazie ad esposizioni lunghe e brevi ai mercati azionari europei soprattutto mediante l'utilizzo di valori mobiliari, derivati finanziari lineari "delta one" (ovvero strumenti derivati non opzionali come contratti per differenza (CFD) e swap in portafoglio) e futures su indici.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi specifici connessi agli investimenti in titoli azionari ed è esposto alla volatilità del mercato in relazione all'investimento in strumenti derivati. Pertanto non è possibile garantire che il capitale investito sia preservato, o che quest'ultimo realizzi un apprezzamento.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non disponibile**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,90***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,25**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia

**Denominazione Società: Alken Funds****Denominazione: Alken European Opportunities A****Gestore:** Alken Luxembourg S.à.r.l.**Data di inizio operatività:** 13/09/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** AK2001**Codice ISIN:** LU0524465977**Finalità:** consiste nell'offrire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno il 75% dei suoi attivi netti in azioni e titoli azionari emessi da società con sede in Europa, o che svolgono la maggior parte della loro attività in Europa.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa**Categorie di emittenti:** dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi specifici connessi agli investimenti in titoli azionari e organismi d'investimento collettivo ed è esposto alla volatilità del mercato in relazione all'investimento in strumenti finanziari derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** dato non disponibile**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** STOXXope 600 TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,90***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,25**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia

**Denominazione Società: Parvest****Denominazione: Parvest Bond Asia ex-Japan C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 17/05/2013**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** PR4022**Codice ISIN:** LU0823379622**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in obbligazioni e/o altri strumenti di debito denominati in valute diverse.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Asia (ad esclusione del Giappone).

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo e di custodia, Rischio su derivati.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** HSBC Asian USD Bond TR

**Classi di quote:** classic

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Parvest****Denominazione: Parvest Equity Best Sel Europe C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 17/05/2013**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** PR2058**Codice ISIN:** LU0823399810**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in azioni emesse da società europee che vantano una solida struttura finanziaria e/o un potenziale di crescita degli utili.

**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 di liquidità.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR

**Classi di quote:** classic

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Parvest****Denominazione: Parvest Equity High Div USA C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 24/05/2013**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** PR2059**Codice ISIN:** LU0823408157**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in azioni emesse da società europee che vantano una solida struttura finanziaria e/o un potenziale di crescita degli utili.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** S&P High Income Equity North America (USD) NR

**Classi di quote:** classic

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Parvest****Denominazione: Parvest Equity Russia Opportunity C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 21/02/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** PR2060**Codice ISIN:** LU0265268689**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe azioni emesse da società della Russia e/o da società operanti in tale paese.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Russia.

**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, Rischio operativo e di custodia.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

**Parametro di riferimento:** MSCI Russia 10-40 NR EUR

**Classi di quote:** classic

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Parvest****Denominazione: Parvest Equity World Low Vol C C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 17/05/2013**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** PR2061**Codice ISIN:** LU0823417810**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in azioni emesse da società europee che vantano una solida struttura finanziaria e/o un potenziale di crescita degli utili.

**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 di liquidità.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, strategia 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:** classic

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: SCHELCHER PRINCE GESTION****Denominazione: Schelcher Prince Opportunit  Eurp P****Gestore: SCHELCHER PRINCE GESTION****Data di inizio operativit : 15/04/2011****Macro Categoria: Obbligazionario****Categoria: Obbligazionari puri euro corporate****Codice Skandia: SC4001****Codice ISIN: FR0011034818****Finalit : crescita del capitale.****Tipologia di gestione: A benchmark****Stile di gestione: Attivo****Grado di scostamento in termini di rischiosit  rispetto al benchmark: Contenuto**

**Obiettivo della gestione:** L'OICR   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 finalit  e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR pu  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*****Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Fino al 100% del portafoglio pu  essere investito in obbligazioni e titoli di debito negoziabili emessi da emittenti europei di settori pubblici e privati.

Fino al 20% del portafoglio del fondo pu  essere investito in titoli quotati BBB- o equivalenti da un'agenzia di rating riconosciuta, denominati "titoli speculativi". Fino al 50% del portafoglio del fondo pu  essere investito in titoli non quotati da un'agenzia di rating.

Fino al 20% del portafoglio del fondo pu  essere investito in obbligazioni convertibili, indicizzate e scambiate sul mercato.

**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 credito, rischio liquidit .

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** La strategia del fondo consiste nel gestire obbligazioni denominate in euro e altri titoli di debito su base discrezionale e sulla base di previsioni micro e macro effettuate dalla Societ  e dagli analisti finanziari.

**Parametro di riferimento:** EONIA Capitalis Jour TR EUR

**Classi di quote:** p

**Utilit  attesa (dato espresso in %):** 0,41

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,02

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalit  di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sar  calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso la sede legale della Societ , sul sito [www.spgestion.fr](http://www.spgestion.fr) e sui principali provider dati come Caceis.

**Denominazione Società: Fidelity funds****Denominazione: Fidelity Global Dividend A-Acc-USD****Gestore:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 04/05/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** FY2069**Codice ISIN:** LU0772969993**Finalità:** crescita del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe almeno il 70% in titoli azionari di società produttive di reddito a livello globale.

**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 volatilità, rischio fattori politici ed economici, rischio tassi di interesse.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

**Parametro di riferimento:** MSCI AC 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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Fidelity funds****Denominazione: Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg****Gestore:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 28/03/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** FY2070**Codice ISIN:** LU0611489658**Finalità:** crescita del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 70% in titoli azionari di società giapponesi quotate in una delle borse giapponesi, compresi quelli quotati nelle borse regionali in Giappone e negoziati sul mercato over-the-counter di Tokyo.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Giappone.

**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 volatilità, rischio tasso di interesse, , rischio fattori politici ed economici.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

**Parametro di riferimento:** MSCI Japan Value Index

**Classi di quote:** ah

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Financiere de l'échiquier****Denominazione: Arty****Gestore:** Financiere de l'échiquier**Data di inizio operatività:** 30/05/2008**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** FI3002**Codice ISIN:** FR0010611293**Finalità:** crescita del capitale nel medio termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni francesi ed europee di qualsiasi settore, principalmente azioni da reddito. Il fondo è esposto ai titoli azionari in misura non superiore al 50% dell'attivo netto mediante investimenti diretti o in strumenti finanziari, almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. La percentuale delle obbligazioni non «investment grade» detenute («investment grade» indica un rating minimo BBB- assegnato da Standard & Poor's o equivalente) non potrà superare il 35% dell'attivo netto.

**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 credito.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.**Parametro di riferimento:** 75% Eonia - 25%MSCI EUROPE NR**Classi di quote:** unica**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Attivo Netto è calcolato su base quotidiana ad eccezione dei giorni di chiusura della borsa di Parigi. Il Valore Attivo Netto è consultabile sul sito: [www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

---

**Denominazione Società: Invesco funds****Denominazione: Invesco Global Equity Income A \$ Acc****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 30/09/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** IV2025**Codice ISIN:** LU0607513230**Finalità:** mira a generare un livello crescente di reddito, in combinazione con la crescita del capitale nel lungo termine**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in azioni internazionali. Per perseguire tale obiettivo il Consulente per gli investimenti potrà investire in altri titoli ritenuti idonei, tra cui valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, warrant, organismi d'investimento collettivo, depositi e altri investimenti consentiti.**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 Cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** MSCI World NR**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:** Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio.**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: Invesco US Equity A EUR Hdg Acc****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 27/06/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** IV2026**Codice ISIN:** LU0794789890**Finalità:** conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine e, in misura minore, generare reddito corrente investendo principalmente in titoli azionari di società statunitensi.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% delle attività totali del Comparto sarà investito in titoli emessi da (i) società e altre entità con sede legale negli Stati Uniti, oppure (ii) società e altre entità che, pur avendo sede legale al di fuori degli Stati Uniti, svolgono le loro attività commerciali prevalentemente negli Stati Uniti, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in società con sede legale negli Stati Uniti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** titoli emessi da società e altre entità con sede legale negli Stati Uniti.**Specifici fattori di rischio:** Rischio Cambio**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** titoli emessi da società e altre entità con sede legale negli Stati Uniti.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo value.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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: JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 14/07/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** FF4019**Codice ISIN:** LU0512127548**Finalità:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello delle obbligazioni societarie dei Mercati Emergenti.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese

emergente. Il Comparto può investire in misura illimitata in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei Mercati Emergenti. Il Comparto può investire anche in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente 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 capitale, rischio credito, rischio Mercati Emergenti, rischio volatilità, rischio strumenti finanziari derivati, rischio tasso di cambio.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Parametro di riferimento:** J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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: Lemanik sicav****Denominazione: Lemanik Flex Quant HR6 Cap Retail B€****Gestore:** LEMANIK Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 11/02/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** LE1003**Codice ISIN:** LU0543666712**Finalità:** il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo prevalentemente le proprie attività in un portafoglio costituito da quote di fondi OICVM (una tipologia di fondo creata conformemente alle normative dell'Unione Europea ("UE") e rivolta agli investitori retail) e/o di altri fondi soggetti a normative locali. Il Fondo può inoltre investire in un'ampia gamma di titoli. Il Fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.**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 dei derivati, Rischio di credito, Rischio di tasso d'interesse, Rischio azionario.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** retailb**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore delle Azioni di ciascun Comparto e di ciascuna classe viene calcolato ogni singolo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e con la stessa periodicità è pubblicato sul sito web della società.

**Denominazione Società: Lemanik sicav****Denominazione: Lemanik Selected Bond Cap Ret EUR****Gestore:** LEMANIK Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 22/10/2012**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** LE4001**Codice ISIN:** LU0840526478**Finalità:** Il Fondo mira a ottenere un rendimento totale.**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe prevalentemente le proprie attività in obbligazioni, con particolare attenzione al debito subordinato (un titolo che implica un elevato rischio nel procurare capitale per la società).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.**Categorie di emittenti:** Istituti finanziari come banche o società assicurative.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di cambio, Rischio di tasso d'interesse.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Istituti finanziari come banche o società assicurative.**Tecnica di gestione:** La strategia del comparto consiste nell'utilizzare in particolare obbligazioni

subordinate (e.g. Tier1, Upper Tier2, Lower Tier2, ecc.) emesse da entità finanziarie come banche e assicurazioni per perseguire il suo obiettivo.

**Parametro di riferimento:** JP Morgano 6-month cash index**Classi di quote:** retail**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore delle Azioni di ciascun Comparto e di ciascuna classe viene calcolato ogni singolo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e con la stessa periodicità è pubblicato sul sito web della società.

**Denominazione Società: Lemanik sicav****Denominazione: Lemanik High Growth Cap Ret EUR****Gestore:** LEMANIK Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 05/02/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Italia**Codice Skandia:** LE2005**Codice ISIN:** LU0284993374**Finalità:** Il Fondo mira a ottenere un rendimento totale.**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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in azioni emesse da società quotate su una borsa valori o negoziate su mercati regolamentati internazionali senza alcuna limitazione in termini di settore economico o di valuta.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Zona Euro.

**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 dei derivati, Rischio di cambio, Rischio azionario.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile.

**Parametro di riferimento:** FTSE MIB TR EUR

**Classi di quote:** retail

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore delle Azioni di ciascun Comparto e di ciascuna classe viene calcolato ogni singolo giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e con la stessa periodicità è pubblicato sul sito web della società.

**Denominazione Società: M&G Investment Funds****Denominazione: M&G Pan European Dividend EUR A****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 18/07/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** MG2009**Codice ISIN:** GB00B39R4H73**Finalità:** reddito e crescita.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in azioni di società europee.**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 azionario, rischio tasso di cambio, rischio volatilità, rischio paese.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe 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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Nordea****Denominazione: Nordea-1 North American All Cap BP USD****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 30/05/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** ND2005**Codice ISIN:** LU0772958525**Finalità:** conseguire un adeguato rendimento nel lungo periodo, sfruttando tutte le fonti di extra-rendimento disponibili, incluse la selezione dei titoli e l'asset allocation.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno 2/3 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Nord America. Fino a 1/3 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali azioni di altre società di tutto il mondo, obbligazioni e altri strumenti debitori.**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:** Rischio di liquidità-Rischio di controparte-**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Bottom-up, combinando "Valore" e criteri di selezione "crescita" seguendo la filosofia VARG (Value e Growth ragionevole)**Parametro di riferimento:** Russell 3000 TR**Classi di quote:** BP**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**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****Denominazione: Nordea-1 Stable Return BP EUR****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 02/11/2005**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Skandia:** ND3001**Codice ISIN:** LU0227384020**Finalità:** preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento stabile e positivo sull'investimento.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio 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***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso

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

**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di controparte:

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non previsto

**Tecnica di gestione:** La selezione dei titoli si basa su un'analisi quantitativa e qualitativa. Per lo più affidamento sulla selezione bottom-up

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

**Classi di quote:** BP

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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: Oyster funds****Denominazione: Oyster Emerging Opportunities EUR****Gestore:** Oyster Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 19/07/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** OY2008**Codice ISIN:** LU0497641547**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo persegue il proprio obiettivo principalmente tramite investimenti diversificati in azioni e in altri strumenti simili emessi da società aventi la propria sede sociale in un paese emergente. Nell'ambito della strategia di investimento, il gestore potrà anche investire in prodotti derivati, quali i futures su indici.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Paesi Emergenti: America Latina, Asia, Africa e Europa dell'Est.

**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, Rischi specifici legati al possibile utilizzo di prodotti derivati, Rischio operativo.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo blend.

**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR

**Classi di quote:** Eur2

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore del patrimonio netto per azione di tutte le classi e/o, all'occorrenza, di tutti i comparti della SICAV è determinato ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione"), a Lussemburgo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Il quotidiano di pubblicazione è "Il Sole 24 Ore" e sito web della compagnia.

-----



**Denominazione Società: Oyster funds****Denominazione: Oyster US Selection USD2****Gestore:** Oyster Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 29/03/2012**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** OY2009**Codice ISIN:** LU0747343753**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo persegue il proprio scopo principalmente tramite investimenti in titoli azionari emessi da società americane, indipendentemente dalla loro capitalizzazione.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente 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:** Rischio di liquidità, Rischio operativo.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo blend.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 NR

**Classi di quote:** Usd

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore del patrimonio netto per azione di tutte le classi e/o, all'occorrenza, di tutti i comparti della SICAV è determinato ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione"), a Lussemburgo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Il quotidiano di pubblicazione è "Il Sole 24 Ore" e sito web della compagnia.

-----

**Denominazione Società: REYL (LUX) GLOBAL FUNDS****Denominazione: Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B****Gestore:** REYL ASSET MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 31/01/2003**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** RY2001**Codice ISIN:** LU0160155395**Finalità:** Facilitare l'accesso ai mercati finanziari emergenti o in via di sviluppo, mirando all'apprezzamento del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del comparto saranno investiti in azioni, per la restante parte del patrimonio netto, il comparto potrà altresì investire, in strumenti a reddito fisso quali le obbligazioni e le obbligazioni convertibili.

Il comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote

di OICVM o di altri OIC. Il comparto potrà inoltre detenere liquidità a titolo accessorio e temporaneo, nonché, entro i limiti legali, utilizzare prodotti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi emergenti o in via di sviluppo situati in America Latina, in Asia (Giappone escluso), nell'Europa orientale, in Medio Oriente o in Africa.**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 disponibile.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up e blend.**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,33***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del NAV è effettuato con cadenza giornaliera ed è disponibile sul sito web [www.reyl-am.com](http://www.reyl-am.com) o sui principali provider (Bloomberg, Reuters).

**Denominazione Società: REYL (LUX) GLOBAL FUNDS****Denominazione: Reyl (Lux) GF European Equities B****Gestore:** REYL ASSET MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 31/03/2003**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** RY2002**Codice ISIN:** LU0160155981**Finalità:** un rendimento elevato a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe una quota minima del 75% in azioni di società aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea, in Norvegia e in Islanda. In riferimento al restante 25% del patrimonio netto, il comparto potrà altresì investire, se le condizioni di mercato lo renderanno necessario, in strumenti a reddito fisso quali le obbligazioni e le obbligazioni convertibili.

Il comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o di altri OIC. Il comparto potrà inoltre detenere liquidità a titolo accessorio e temporaneo, nonché, entro i limiti legali, utilizzare prodotti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Unione europea, Norvegia e in Islanda.

**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 disponibile.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up e blend.

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR

**Classi di quote:** b

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del NAV è effettuato con cadenza giornaliera ed è disponibile sul sito web [www.reyl-am.com](http://www.reyl-am.com) o sui principali provider (Bloomberg, Reuters).

**Denominazione Società: Schroder international selection fund****Denominazione: Schroder ISF European Dividend Max A****Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 05/10/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** SH2037**Codice ISIN:** LU0319791538**Finalità:** Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa.**Categorie di emittenti:** società europee selezionate per il loro elevato reddito da dividendi, per il potenziale di crescita e per la capacità di generare reddito a lungo termine.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte / strumenti derivati, Tecniche finanziarie / risultati da strumenti derivati, Rischio operativo / terze parti.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** società europee selezionate per il loro elevato reddito da dividendi, per il potenziale di crescita e per la capacità di generare reddito a lungo termine.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe 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:** Gli strumenti derivati saranno utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente.**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: Schroder international selection fund****Denominazione: Schroder ISF Frontier Markets Equity A****Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 15/12/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** SH2038**Codice ISIN:** LU0562313402**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni. Il fondo può anche investire in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non definito.

**Categorie di emittenti:** Società dei cosiddetti mercati di frontiera, ovvero mercati che si trovano in uno stadio di sviluppo iniziale rispetto ai mercati emergenti e che registrano alcuni dei più elevati tassi di crescita economica al mondo.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito / prodotti strutturati, Rischio di liquidità / rischio di liquidità dei titoli a bassa capitalizzazione, Rischio di mercato / mercati emergenti e di frontiera, Rischio operativo / terze parti.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Società dei cosiddetti mercati di frontiera, ovvero mercati che si trovano in uno stadio di sviluppo iniziale rispetto ai mercati emergenti e che registrano alcuni dei più elevati tassi di crescita economica al mondo.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è dato dalla combinazioni delle analisi top-down e bottom-up stock selection.

**Parametro di riferimento:** MSCI Frontier Markets 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:** Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

**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: Schroder international selection fund****Denominazione: Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc****Gestore:** Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 18/04/2012**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Skandia:** SH3002**Codice ISIN:** LU0757360457**Finalità:** Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del patrimonio del fondo (liquidità esclusa) sarà investito direttamente in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il fondo investirà fino a un massimo del 10% in fondi. Il fondo può anche detenere liquidità 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:** Rischio di credito / ABS / MBS, Rischio di credito / titoli di debito, Rischio di credito / titoli non-investment grade, Rischio valutario / classe di azioni con copertura, Tecniche finanziarie / risultati da strumenti derivati, Rischio operativo / terze parti.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è dato dalla combinazione delle analisi top-down e bottom up.

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

**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:** Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

**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: BNY Mellon global funds****Denominazione: BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR****Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited**Data di inizio operatività:** 13/02/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** ME1003**Codice ISIN:** IE00B3DYTD53**Finalità:** incremento del capitale nel lungo periodo.**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in azioni (cioè titoli azionari) di società, obbligazioni e investimenti valutari tramite derivati. In misura significativa potrà inoltre investire in liquidità e strumenti simili a liquidità.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche, con una propensione per i paesi sviluppati.**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 tassi di cambio e rischio derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione : sito web della società.

**Denominazione Società: Invesco funds****Denominazione: JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 16/04/2013**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** FF4020**Codice ISIN:** LU0621513406**Finalità:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati globali delle obbligazioni societarie.**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:** Medio***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito societari con rating investment grade. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito internazionali emessi da governi, ad eccezione di organismi sovranazionali, amministrazioni locali e agenzie pubbliche.

**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 tasso di interesse, rischio Mercati Emergenti, rischio strumenti derivati, rischio tasso di cambio.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

**Parametro di riferimento:** Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

**Classi di quote:** A-eur hedged

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44

***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**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).

-----



## VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2013 al 31 OTTOBRE 2013

### Anima s.g.r.

In data 29 marzo 2013 il comparto AN4001 Anima Convertibile viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

In data 12 aprile 2013 le politiche di investimento sono variate come segue:

#### *AN4003 Anima Obbligazionario Euro*

Il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È altresì consentito l'investimento in titoli di emittenti societari. L'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade o privi di rating è residuale. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio.

Resta precluso l'investimento in azioni e derivati su azioni. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

#### *BI4001 Anima Obbligazionario Corporate*

Il Fondo investe in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È, altresì, previsto l'investimento in titoli di emittenti societari - con elevato merito di credito - in misura superiore al 50% del portafoglio del Fondo. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera non dovranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura superiore al 15% del valore complessivo netto del Fondo. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

#### *BI4002 Anima Pianeta*

Il Fondo investe principalmente in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali. È, altresì, consentito l'investimento contenuto in titoli di emittenti societari. Il Fondo può investire in via residuale in titoli di emittenti appartenenti ai Paesi Emergenti. Gli investimenti sono effettuati in tutti i mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, ivi compresi gli "altri mercati regolamentati" definiti in sede di autoregolamentazione dalle associazioni rappresentative delle SGR e portati a conoscenza della Banca d'Italia. I titoli potranno essere denominati in qualsiasi valuta.

L'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade o privi di rating è residuale. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 100% dell'attivo in depositi bancari.

#### *BI2003 Anima Italia*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati azionari italiani e/o di emittenti italiani quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari. I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio.

#### *AN2003 Anima Europa*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR

anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

#### *BI2002 Anima Iniziativa Europa*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società di piccole e medie dimensioni, senza differenziazione settoriale, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

#### *BI2001 Anima Valore Globale*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensioni, quotate in mercati regolamentati dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa e/o di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario ed in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

#### *AN2005 Anima Emergenti*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America Latina e dell'Africa e/o di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America Latina e dell'Africa quotate in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera. L'investimento in strumenti del mercato monetario, in strumenti di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30% del valore complessivo netto del Fondo. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può, altresì, investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

#### *AN2001 Anima Fondo Trading*

La SGR attua una gestione di tipo flessibile ed estremamente dinamica orientata verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria. Il Fondo può investire fino al 90% del valore complessivo netto sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensioni, quotate in mercati regolamentati, dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa, inclusi i mercati dei Paesi Emergenti, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle precedentemente descritte. Il controvalore degli strumenti finanziari azionari denominati in valuta estera può raggiungere il 100% della predetta componente azionaria.

Per il portafoglio obbligazionario, il Fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari sia governativi che societari, obbligazioni convertibili e/o cum warrant principalmente denominati in Euro, indipendentemente dal mercato di quotazione/trattazione. L'investimento in OICR, anche collegati - armonizzati e non - è limitato al 10% del totale delle attività. Il Fondo può altresì investire fino al 20% dell'attivo in depositi bancari.

In seguito alla revisione della gamma prodotti offerta da Anima SGR Spa, il consiglio di amministrazione ha deliberato in data 7 giugno 2013 alcune modifiche al Regolamento di Gestione dei Fondi appartenenti al "Sistema PRIMA".

Variatione denominazione dei seguenti Fondi:

<i>Codice</i>	<i>Denominazione attuale</i>	<i>Nuova denominazione</i>
DU2001	PRIMA Geo Globale A	Anima geo globale A
DU2005	PRIMA Geo Europa A	Anima geo europa A
DU2012	PRIMAstrategia Italia Alto Potenziale A	Anima star Italia alto potenziale A
DU2016	PRIMA Geo Europa PMI A	Anima geo europa PMI A
DU4007	PRIMA Fix High Yield A	Anima Fix High Yield A
DU5001	PRIMA Fix Euro A	Anima Fix Euro A
DU1002	PRIMAstrategia Europa Alto Potenziale A	Anima star europa alto potenziale A

Variazione della politica di alcuni comparti:

#### *Anima Fix Euro (DU5001)*

Il Fondo investe in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali, nonché di emittenti societari ad elevato merito creditizio. È, altresì, consentito l'investimento in via residuale in titoli privi di rating ritenuti di qualità equivalente all'investment grade sulla base del prudente apprezzamento delle preposte strutture della SGR. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio. Resta precluso l'investimento in azioni e derivati su azioni.

#### *Anima Fix High Yield A (DU4007)*

Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari e/o monetari denominati in divise dei Paesi Europei, di emittenti non governativi, a basso merito di credito inclusi i titoli entrati in default, indipendentemente dalla nazionalità dell'emittente e/o dal mercato di quotazione/trattazione. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti del mercato monetario e/o titoli di debito.

#### *Anima Geo Europa A (DU2005)*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensione, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera.

#### *AnimaGeo Europa PMI A (DU2016)*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società di piccole e medie dimensioni, senza differenziazione settoriale, quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera.

#### *Anima Geo Globale A (DU2001)*

Il Fondo investe principalmente sia in azioni emesse da società, senza differenziazione settoriale e di dimensioni, quotate in mercati regolamentati dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa e/o di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa quotati in altri mercati regolamentati, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in strumenti finanziari denominati in valuta estera.

#### *Anima Star Italia Alto Potenziale A (DU2012)*

La SGR attua una politica di investimento di tipo flessibile ed estremamente dinamica, rivolta verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria, con facoltà di azzerare la componente in titoli azionari o in titoli obbligazionari investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario e/o derivati. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari che sono la risultante di una selezione compiuta in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale, quotati in mercati azionari italiani e/o di emittenti italiani quotati in altri mercati regolamentati denominati in Euro. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in azioni. Per il portafoglio obbligazionario, il Fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari sia governativi che societari, obbligazioni convertibili e/o cum warrant principalmente denominati in Euro, indipendentemente dal mercato di quotazione/trattazione.

#### *Anima Star Europa Alto Potenziale A (DU1002)*

La SGR attua una politica di investimento di tipo flessibile ed estremamente dinamica orientata verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria, con facoltà di azzerare la componente in titoli azionari o in titoli obbligazionari investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario e/o derivati. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari che sono la risultante di una selezione compiuta in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap), di rotazione settoriale e di valuta quotate in mercati azionari europei e/o di emittenti europei quotati in altri mercati regolamentati denominati nelle valute della area europea. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in azioni. Per il portafoglio obbligazionario, il Fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari sia governativi che societari, obbligazioni convertibili e/o cum warrant principalmente denominati nelle valute dell'area europea, indipendentemente dal mercato di quotazione/trattazione.

### **Amundi Funds**

In data 16 aprile 2013 la politica di investimento del Comparto AG2024 Amundi Fds Eq Greater China SU-C è modificata al fine di specificare che l'indicatore di riferimento del suddetto Comparto è costituito dall'indice "MSCI AC Golden Dragon" in luogo dell'indice "Hang Seng".

Dal 17 giugno 2013 è variata la politica di investimento del comparto Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C (AG4009) come segue:

L'obiettivo dei Comparti Absolute Volatility Arbitrage consiste nel conseguire un rendimento annuale che superi l'indice EONIA capitalizzato, al netto degli oneri. Al fine di conseguire l'obiettivo di rendimento del Comparto, il patrimonio del Comparto sarà investito in strategie di arbitraggio sulla volatilità, a seguito di un'allocazione determinata in base alla discrezionalità del Gestore degli Investimenti.

Dal 1° luglio 2013 la politica di investimento del Comparto Amundi Fds Absolute Forex SE-C (AG1003) Amundi Fds Absolute Forex SE-C viene modificata al fine di chiarire che l'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice EONIA.

Dal 2 settembre 2013 la politica di investimento del Comparto Amundi Fds Eq Thailand SU-C (AG2025) viene modificata al fine di specificare che l'indicatore di riferimento del predetto Comparto è rappresentato dall'indice "Bangkok Set (TRI)" in luogo dell'indice "Bangkok Set".

A decorrere dalla medesima data, il suddetto nuovo indicatore di riferimento verrà inoltre utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance applicabili alle Classi di Azioni SU.

Dal 2 settembre 2013, la politica di investimento del Comparto Amundi Fds Absolute Forex SE-C (AG1003) viene modificata al fine di eliminare la possibilità di investire in titoli ABS/MBS.

Dal 2 settembre 2013 modifica della politica di investimento del comparto Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C (AG4010) come di seguito riportato:

"L'obiettivo di questo Comparto è 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, dei tassi di interesse e valutari. Inoltre, il comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso i mercati obbligazionari 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 ("Assetbacked") con valutazione "Investment Grade" (quali titoli Asset Backed su mutui non ipotecari e locazioni o titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali) sino al 40% delle sue attività totali.

Dal 2 settembre 2013 modifica della politica di investimento del comparto Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C (AG4019) come di seguito riportato:

"L'obiettivo di questo Comparto è 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, dei tassi di interesse e valutari. Inoltre, il comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso i mercati obbligazionari 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 ("Assetbacked") con valutazione "Investment Grade" (quali titoli Asset Backed su mutui non ipotecari e locazioni o titoli garantiti da ipoteche su immobili residenziali) sino al 40% delle sue attività totali.

In data 6 settembre il comparto Amundi Fds Eq US Growth MHE-C (AG2033) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

### Amundi International Sicav

In data 16 ottobre 2013 La società "AMUNDI INTERNATIONAL SICAV" ha deciso di modificare la denominazione sociale in "FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV". Vengono variate di conseguenza anche le denominazioni dei comparti.

Isin	Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
LU0068578508	AI2003	Amundi International SICAV AU-C	First Eagle Amundi International SICAV AU-C

### AXA World Funds

In data 19 febbraio 2013 la politica di investimento del comparto WF2001 AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR viene modificata in modo da eliminare la frase secondo la quale il Comparto potrà investire in via subordinata in società di medie dimensioni aventi sede o che svolgono al maggior parte della loro attività economica in paesi Europei e inserire invece una disposizione secondo la quale il Comparto sarà investito in qualsiasi momento per

almeno due terzi del totale dei suoi attivi di società small cap, e fino ad un terzo del totale dei suoi attivi in società a media capitalizzazione quotate in borse valori europee.

In data 4 marzo 2013 la politica di investimento del comparto WF2007 AXA WF Frm Eurozone AC EUR viene modificata in modo da eliminare il paragrafo che stabilisce l'obbligo di investire in qualsiasi momento almeno il 66% del totale degli attivi del comparto in azioni di società aventi sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in paesi della Zona Euro e non più del 33% dei suoi attivi in società non aventi sede in tali paesi, per inserire una disposizione secondo la quale il portafoglio sarà investito permanentemente per un minimo del 75% in azioni, titoli e valori assimilati, certificati d'investimento e certificati cooperativi di investimento emessi da società aventi sede legale o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in paesi dell'Area Economica Europea. Inoltre è stato deciso di ridurre la percentuale massima degli attivi del comparto che potranno essere investiti in Strumenti del Mercato Monetario (che passa da un massimo del 33% ad un massimo del 25%).

Dal 14 ottobre 2013 viene modificata la "Politica di Investimento" del comparto WF2001 AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR, in modo da chiarire che la selezione degli investimenti viene effettuata prestando una particolare attenzione ai titoli di società europee quotate, per mezzo di un portafoglio relativamente concentrato, scelto sulla base delle prospettive di queste società, piuttosto che sulla base di un determinato paese o settore

Dal 14 ottobre 2013 viene modificata la politica di investimento del comparto WF2002 AXA WF Euro Credit Plus AC EUR al fine di renderlo idoneo al "Plan d'Epargne en Actions" francese, e pertanto di aggiungere un nuovo paragrafo che specifichi che almeno il 75% del portafoglio è stabilmente investito in azioni o titoli assimilabili, certificati di investimento e certificati di investimento cooperativo emessi da società aventi sede legale nello Spazio Economico Europeo.

## BNP PARIBAS L1

In data 15 marzo 2013 i comparti sotto riportati vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione:

FO1001 BNPP L1 Absolute Return Balanced C C-FO1002 BNPP L1 Absolute Return Growth C C-FO1003 BNPP L1 Absolute Return Stability C C-FO4003 BNPP L1 Bond Euro Long Term C C

In data 3 maggio 2013 i comparti sotto riportati vengono definitivamente eliminati dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione:

FO2017 BNPP L1 Equity World Energy C C- FO4007 BNPP L1 Bond World Emg Local I- FO2022 BNPP L1 Opportunities USA I- FO2025 BNPP L1 Equity USA Small Cap C C- FO2027 BNPP L1 Equity High Div Pacific C C- FO2029 BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C - FO2030 BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C

In data 10 maggio 2013 i comparti sotto riportati vengono definitivamente eliminati dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione:

FO2026 BNPP L1 Equity Europe Growth C C- FO2005 BNPP L1 Equity Europe Utilities C C - FO2001 BNPP L1 Equity World Cons Durables C C- FO2008 BNPP L1 Equity World Telecom C C- FO2019 BNPP L1 Opportunities World C C- FO2012 BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C

In data 17 maggio 2013 i comparti sotto riportati vengono definitivamente eliminati dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione:

FO2002 BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C- FO2006 BNPP L1 Equity Europe Energy C C- FO2003 BNPP L1 Equity Europe Industrials C C- FO2004 BNPP L1 Equity Europe Telecom C C- FO2024 BNPP L1 Equity Europe Finance C C

In data 27 maggio il comparto FO2011 BNPP L1 Equity Turkey C C viene fuso nel comparto PR2053 Parvest Equity Turkey (cl-eur) e definitivamente eliminati dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

## BNY Mellon global funds

In data 8 febbraio 2013 il comparto Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

## Celsius Global funds Sicav

In data 11 marzo 2013 il comparto CE5001 Barclays ICI A EUR viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

## Dws invest sicav

In data 15 marzo 2013 i comparti sotto riportati vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione:

DW1001 DWS Invest Alpha Opportunities LC-DW1002 DWS Invest Alpha Strategy LC

## Franklin Templeton Investments

Dal 26 giugno 2013 variano alcune parti delle politiche di investimento di alcuni comparti come di seguito riportato:

### Templeton Africa A Acc €-H1 (FT2044)

“Poiché l’obiettivo d’investimento è più verosimilmente raggiungibile con una strategia d’investimento flessibile e agile, il Comparto potrà anche investire in titoli di partecipazione e altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli azionari, legati ad azioni e a reddito fisso di emittenti di tutto il mondo, nonché in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio. Tali strumenti finanziari derivati possono tra l’altro includere contratti a termine e future finanziari oppure opzioni su tali contratti, titoli legati ad azioni negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter.”

### Templeton Emerging Mkts Bal A Acc € (FT3002)

Il Comparto potrà inoltre impiegare strumenti finanziari derivati a scopo d’investimento. Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati al fine di ottenere maggiore liquidità, assicurare rendimenti più elevati o attuare posizioni valutarie e su tassi d’interesse volte ad acquisire un’esposizione economica in alternativa alle operazioni nei mercati fisici. Il Comparto non intende investire in modo intensivo in strumenti finanziari derivati. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od over the counter e possono tra l’altro includere swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché opzioni. L’uso di strumenti finanziari derivati può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata, valuta o titolo di credito. Il Comparto può inoltre acquistare, nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS) e investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati (come per esempio titoli di partecipazione o titoli legati ad azioni) in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo ovvero sia collegato ad attività o valute di un paese in via di sviluppo o dei Mercati Emergenti. Inoltre, il Comparto può acquistare azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni, warrant e titoli di debito scambiabili o convertibili in azioni ordinarie e denominati in qualunque altra valuta. Il Comparto può acquistare titoli a reddito fisso, obbligazionari e azionari denominati in qualunque valuta. Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e altri OIC e fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in default.”

### Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1 (FT3003)

#### *Obiettivi d’investimento*

L’obiettivo d’investimento del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è quello di massimizzare il rendimento totale, costituito da una combinazione di rivalutazione del capitale, reddito e profitti valutari, investendo nell’intera gamma di opportunità d’investimento disponibili legate al Brasile.

#### *Politica d’investimento*

Il Comparto persegue tale obiettivo investendo direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di valori mobiliari legati al Brasile consistenti in titoli azionari e legati ad azioni di società di qualsiasi dimensione nonché titoli di debito (inclusi titoli non-investment grade) e titoli obbligazionari emessi da governi o enti parastatali. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito (inclusi titoli non-investment grade) di emittenti societari. Il Comparto può altresì investire in commercial paper, depositi vincolati, liquidità, strumenti del mercato monetario e perfezionare accordi di riacquisto. Il Comparto può investire in liquidità laddove il Gestore del Portafoglio ritenga che la liquidità offra un valore relativo migliore rispetto alle attività brasiliane, il mercato o l’economia brasiliana attraverso un periodo di eccessiva volatilità o di costante generale declino e/o nell’ottica di adeguare la propria esposizione a classi di attività, valute e/o settori di mercato. La percentuale di patrimonio netto del Comparto allocata a titoli azionari o di debito potrà variare nel tempo in funzione del modo in cui il Gestore del Portafoglio valuta l’attrattività relativa di ogni classe di attività.”

Dal 14 ottobre 2013 la Società, conformemente a quanto consentito nel prospetto informativo, applicherà un rimedio antidiluzione, denominato swing pricing. Lo swing pricing è un rimedio che tutela gli azionisti di un comparto dagli effetti di diluizione causati da altri azionisti che dispongono ordini di acquisto e vendita di grandi volumi nel comparto. Quando l’attività di compravendita degli azionisti è tale da risultare rilevante sulla gestione del comparto ed indurre il gestore ad operazioni rilevanti di acquisto e vendita di strumenti finanziari i costi di negoziazione aumentano con un effetto sul valore dell’investimento detenuto dagli altri azionisti. Lo swing pricing cerca di mitigare tale costo e tutelare gli azionisti esistenti rettificando il valore patrimoniale netto per azione, onde garantire che agli azionisti che effettuano negoziazioni in un dato giorno vengano attribuiti i costi ad esse connessi.

### Goldman Sachs

In data 23 agosto 2013 il comparto (GS2004) GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Hsbc global investment fund

Dal 16 settembre 2103 HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited sostituisce il gestore delegato dei comparti HSBC GIF Indian Equity A Acc (HS2004) / HSBC GIF Singapore Equity A Acc (HS2005).

Dal 16 settembre 2013 varia la politica di investimento del comparto come segue:

### HSBC GIF GIBI Emerging Markets Bd AH EUR (HS4003)

Il comparto investe per il rendimento totale in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso con rating Investment Grade e Non Investment Grade (ad esempio obbligazioni) e altri titoli assimilabili, emessi da società che hanno sede legale nei Mercati Emergenti di tutto il mondo, prevalentemente denominati in dollari USA, oppure emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti.

Il comparto può investire più del 10% e fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli emessi e/o garantiti da un unico emittente sovrano con rating di credito Non Investment Grade. Questo è dovuto al fatto che l'indice di riferimento del comparto, JP Morgan Emerging Market Bond Index, potrebbe contenere titoli di emittenti sovrani con rating Non Investment Grade. Il Consulente per gli investimenti può decidere di investire in un determinato emittente sovrano con rating Non Investment Grade e/o di sovrappesare (in relazione all'indice di riferimento) un determinato emittente sovrano con rating Non Investment Grade.

Gli emittenti sovrani Non Investment Grade in cui il comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto includono, a titolo esemplificativo ma non limitativo, Venezuela, Turchia e Filippine. Questo elenco, tuttavia, può variare in qualsiasi momento per effetto di: modifiche dei rating creditizi, modifiche delle ponderazioni dell'indice di riferimento di un comparto, decisione del Consulente per gli investimenti di allocare una proporzione superiore o inferiore del patrimonio netto di un comparto a un determinato elemento costitutivo dell'indice di riferimento, e/o movimenti del mercato.

Il comparto può altresì investire in strumenti finanziari derivati, quali future, contratti a termine (inclusi contratti a termine non consegnabili), swap, opzioni, credit default swap, nonché in altri prodotti strutturati. Il comparto intende utilizzare tali strumenti finanziari derivati, inter alia, a fini di incremento dei rendimenti, copertura, accesso efficiente dal punto di vista fiscale a determinati strumenti e ogniqualvolta il Consulente per gli investimenti ritenga che l'investimento in strumenti finanziari derivati possa contribuire al raggiungimento degli obiettivi d'investimento del comparto.

### Ignis International Funds plc

In data 26 luglio 2013 il comparto (IS2002) Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Lyxor ai equisys

In data 11 aprile 2013 il comparto SG2001 Lyxor Equisys Fund Euroland R1 viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili, in quanto liquidato.

### Lyxor International Asset Management

In data 11 gennaio 2013 il comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto arrivato a regolare scadenza

### Julius baer multibond

In data 4 gennaio 2013 il comparto Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Julius Baer Multipartner

In data 15 febbraio 2013 vengono variate le denominazioni dei comparti come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
SA2001	Sam smart materials (eur)	RobecoSam smart materials (eur)
SA2003	Sam sustainable water(b-eur)	RobecoSam sustainable water(b-eur)

### Julius baer multistock

In data 4 aprile 2013 viene variata la denominazione del comparto come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
JB2009	JB EF Global-EUR B	Global Equity Income Fund EUR B

### Jpmorgan investment funds

In data 11 gennaio 2013 l'obiettivo di investimento dei comparti JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR (JP4001) - JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) è variata come segue:

### JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR (JP4001)

Il Comparto adotta un approccio flessibile alla ripartizione degli investimenti e può utilizzare posizioni sia lunghe che corte (ottenute mediante strumenti finanziari derivati) al fine di variare l'esposizione alle diverse classi di attivo e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili. Le allocazioni possono variare considerevolmente e di tanto in tanto l'esposizione ad alcuni mercati, settori e valute può risultare concentrata."



### JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009)

Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella valuta di riferimento in linea con i principali tassi del mercato monetario, cercando al contempo di tutelare il capitale coerentemente con tali tassi e di mantenere un elevato livello di liquidità mediante investimenti in titoli di debito a breve termine denominati in Euro.”

La politica d’investimento del Comparto viene modificata per disporre che, in condizioni di mercato avverse, il Comparto possa avere esposizione a investimenti con rendimenti pari a zero o negativi.

In data 4 febbraio 2013 viene variata la denominazione del comparto come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
JP2001	Jf asia ex japan a (acc)-usd	Jpm asia ex japan a (acc)-usd

In data 28 marzo la politica dei comparti JP3002 JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD/JP3001 JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR vien modifica come di seguito descritto:

Ai Comparti sarà permesso un uso più ampio di strumenti finanziari derivati al fine di conseguire i loro obiettivi di investimento.

La politica di investimento dei Comparti verrà estesa al fine di consentire l’investimento in titoli di debito societari oltre che in titoli di debito governativi.

I titoli di debito nei quali investono i Comparti dovranno avere in genere una qualità creditizia media investment grade; tuttavia, non si cercherà più di conservare una qualità creditizia media AA e A1 per titoli rispettivamente a lungo e a breve termine

In data 23 agosto 2013 il comparto JF Asia ex-Japan A (acc) - USD (JP2001)- viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Le posizioni dei clienti verranno trasferite nel comparto Schroder ISF Asian Opp A Acc (SH2009).

In data 25 ottobre 2013 il comparto (JP1001) JPM Global Total Return A (acc)-EUR viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

### Jpmorgan funds

In data 4 febbraio 2013 vengono variate le denominazioni dei comparti come segue:

ULLA	Denominazione	Nuova Denominazione
FF2005	Jf asia pacific ex japan eq a(dist)-usd	Jpm asia pacific ex japan eq a(dist)-usd
FF2006	Jf china a(dist)-usd	Jpm china a(dist)-usd
FF2011	Jf india a(dist)-usd	Jpm india a(dist)-usd
FF2012	Jf japan equity a(dist)-usd	Jpm japan equity a(dist)-usd
FF2015	Jf pacific equity a(dist)-usd	Jpm pacific equity a(dist)-usd
FF2020	Jf japan small cap a(dist)-usd	Jpm japan small cap a(dist)-usd
FF2027	Jf pacific tech a(dist)-usd	Jpm pacific tech a(dist)-usd
FF3002	Jf asia pacific income a(dist)-usd	Jpm asia pacific income a(dist)-usd
FF2035	Jf china a(acc)-usd	Jpm china a(acc)-usd
FF2036	Jf india a(acc)-usd	Jpm india a(acc)-usd
FF2049	Jf greater china(a acc-usd)	Jpm greater china(a acc-usd)
FF2053	Jf singapore(a acc-usd)	Jpm singapore(a acc-usd)
FF2056	Jf japan small cap a(acc)-usd	Jpm japan small cap a(acc)-usd
FF2057	Jf japan equity a(acc)-usd	Jpm japan equity a(acc)-usd
FF2059	Jf asia pacific ex japan eq a(acc)-usd	Jpm asia pacific ex japan eq a(acc)-usd
FF3004	Jf asia pacific income a(acc)-usd	Jpm asia pacific income a(acc)-usd
FF2074	JF ASEAN Equity A (acc) - EUR	Jpm ASEAN Equity A (acc) - EUR

In data 14 febbraio 2013 è variata la politica di investimento del comparto come segue:

### JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001)

Il Comparto potrà fare maggior uso di strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d’investimento.



La politica d'investimento del Comparto sarà estesa per consentire l'impiego di obbligazioni societarie europee in aggiunta ai titoli di Stato.

Il Comparto potrà investire in titoli di qualità inferiore a investment grade e privi di rating, cercando tuttavia di mantenere un merito di credito medio investment grade.

Il Consiglio desidera altresì chiarire l'approccio del Comparto alla ripartizione degli investimenti, pertanto è stata aggiunta la seguente enunciazione alla politica d'investimento:

"Al fine di accrescere i rendimenti degli investimenti, il Gestore può utilizzare posizioni sia lunghe che corte (ottenute mediante strumenti finanziari derivati) per variare le allocazioni tra classi di attivo, valute e mercati in base alle condizioni di mercato e alle opportunità disponibili. Di conseguenza, di tanto in tanto il Comparto può avere un'esposizione netta lunga o corta nei confronti di determinati mercati, settori e valute."

In data 26 luglio 2013 i comparti (FF2027) JF Pacific Technology A (dist)-USD / (FF2020) JF Japan Small Cap A (dist)-USD vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di liquidazione.

In data 23 agosto 2013 il comparto JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD (FF2005)- viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Le posizioni dei clienti verranno trasferite nel comparto Schroder ISF Asian Opp A Acc (SH2009).

In data 18 ottobre 2013 il comparto (FF2022) JF JPM America Large Cap A (dist)-USD viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

In data 25 ottobre 2013 il comparto (JP4002) JPM Europe Bond A EUR Acc viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

## Morgan stanley investment funds

In data 15 febbraio 2013 il comparto Msi absolute return currency (a-eur) (MS4014) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Dal 20 agosto 2013 vengono modificate le politiche di investimento dei comparti MS INVF Diversified Alpha Plus A (MS1001)- MS INVF US Advantage A (MS2025)- MS INVF Global Brands A (MS2021)- MS INVF US Growth A USD (MS2016) come di seguito riportate:

### MS INVF Diversified Alpha Plus A (MS1001)

"L'obiettivo di investimento del Diversified Alpha Plus Fund sarà quello di fornire un rendimento assoluto unitamente alla gestione attiva del rischio totale di portafoglio. Il Consulente per gli Investimenti cerca di gestire il rischio di ribasso e mantiene gli obiettivi sotto la volatilità del mercato.

Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo in panieri di azioni, ETF, obbligazioni e derivati. Il Comparto può assumere posizioni lunghe e brevi, sia direttamente o (specificatamente nel caso di posizioni brevi) attraverso l'uso di derivati di seguito descritti in una gamma diversificata di azioni e di titoli connessi ad azioni con qualunque capitalizzazione di mercato, Titoli a Reddito Fisso e valute e prodotti strutturati idonei come i titoli su merci, i cui titoli sottostanti sono indici e/o subindici su merci, il cui valore è legato al valore o al movimento dei rendimenti di una merce o di un paniere di merci o contratti su derivati su merci, ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2007/16/CE.

### MS INVF US Advantage A (MS2025)

"L'obiettivo di investimento dell' US Advantage Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi. Un emittente può essere considerato provenire da un determinato paese (compresi gli Stati Uniti) o regione geografica se (i) il suo principale mercato di negoziazione è in quel determinato paese o regione geografica; (ii) a livello individuale o su base consolidata esso ottiene il 50% o più dei suoi ricavi annuali da merci prodotte, vendite effettuate o servizi resi in quel determinato paese o regione geografica; o (iii) esso è costituito ai sensi delle leggi di, o ha la sua sede principale in quel determinato paese o regione geografica. All'esito delle suddette verifiche, è possibile che un determinato emittente possa essere ritenuto provenire da più di un paese o regione geografica. In condizioni normali di mercato, l'obiettivo d'investimento del Comparto sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società costituite con grande capitalizzazione. Il processo d'investimento privilegerà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli in cui investire sarà guidata dalla ricerca di società con grande capitalizzazione con una forte riconoscibilità del nome e con vantaggi competitivi sostenibili, generalmente favorendo società con ricavi in crescita sul capitale investito, con visibilità di business superiore alla media, con un'attuale generazione di un forte flusso di cassa disponibile ed un interessante rapporto rischio/ricavi.

### MS INVF Global Brands A (MS2021)

"L'obiettivo di investimento del Global Brands Fund è ottenere un interessante tasso di rendimento nel lungo termine, denominato in Dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società dei paesi sviluppati. Il

Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, marchi, diritti di proprietà intellettuale o metodi di distribuzione) atti a sostenere forti reti di attività in franchising. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o privilegiate, warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni al fine di ottenere un'esposizione in società di mercati emergenti e sviluppati, così come in titoli azionari di società di mercati emergenti.

## MS INV F US Growth A USD (MS2016)

"L'obiettivo di investimento dello US Growth Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli di società non statunitensi. Un emittente può essere considerato provenire da un determinato paese (compresi gli Stati Uniti) o regione geografica se (i) il suo principale mercato di negoziazione è in quel determinato paese o regione geografica; (ii) a livello individuale o su base consolidata esso ottiene il 50% o più dei suoi ricavi annuali da merci prodotte, vendite effettuate o servizi resi in quel determinato paese o regione geografica; o (iii) esso è costituito ai sensi delle leggi di, o ha la sua sede principale, in quel determinato paese o regione geografica. All'esito delle suddette verifiche, è possibile che un determinato emittente possa essere ritenuto provenire da più di un paese o regione geografica. In condizioni normali di mercato, l'obiettivo d'investimento del Comparto sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società di alta qualità orientate alla crescita. Il processo d'investimento privilegerà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società.

## Oddo Asset Management

In data 2 gennaio 2013 l'obiettivo di investimento del comparto Oddo Proactif Europe B (DD1001) è variata come segue:

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'EUROSTOXX 50 calcolato dividendi reinvestiti.

## Pioneer Investments

Dal 7 agosto 2013 Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd assume la carica di Gestore delegato del Comparto Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND (PI2019).

Dal 7 agosto 2013 per i comparti Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND (PI40001)- Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND (PI4011)- Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND (PI4005) viene modificato il possibile universo investibile degli stessi specificando che ciascun comparto può investire in strumenti finanziari derivati (inclusi credit default swaps e total return swaps) per aumentare l'esposizione a prestiti e indici sui prestiti. L'esposizione globale di ciascun Comparto a prestiti e indici sui prestiti sarà limitata al 20% del patrimonio netto di ciascun Comparto.

## Plurima Funds

In data 28 giugno 2013 i comparti Plurima Tender Capital Crystal Prem R (EG1002)- Plurima Tender Capital Bond Prem R (EG4001) vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

## Schroder international selection fund

In data 2 gennaio 2013 sono variate le politiche di investimento dei seguenti comparti:

### Schroder ISF Euro Bond A Acc (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. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti".

### Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc (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. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."

### Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc (SH4013)

"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 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.”

#### Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc (SH4007)

“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 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.”

#### Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd (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. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.”

#### Schroder ISF US Dollar Bond A Acc (SH4008)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e 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 ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.”

In data 1° luglio 2013 sono variate la denominazione e la politica di investimento del comparto:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
SH4010	Schroder ISF Em Eur Dbt Abs Ret A Acc	Schroder ISF Wealth Preservation eur A Acc

La nuova politica d’investimento:

Conservare e aumentare il valore reale, misurato in euro e corretto per l’inflazione, nell’arco di 3-5 anni.”

“Il Comparto può investire a livello globale in titoli azionari, titoli legati ad azioni, una vasta gamma di strumenti a reddito fisso, fondi d’investimento, società d’investimento, ETF, strumenti del mercato monetario, liquidità, depositi e classi di attività alternative in qualsiasi valuta. Il Comparto può investire altresì in strumenti finanziari derivati, compresi contratti a termine e future. Il Comparto può talvolta investire in misura sostanziale in liquidità e strumenti del mercato monetario qualora ciò si renda necessario allo scopo di preservare il capitale.”

#### Oyster funds

Dal 1° febbraio 2013 il comparto ha variato la denominazione come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
OY2005	Oyster Japan Opportunities(eur)	Oyster Japan Opportunities(eur2)

Inoltre dalla settesima data le commissioni di performance applicate al comparto sarà al massimo del 10% rispetto all’indice di riferimento.

#### Parvest

In data 17 maggio 2013 i comparti sotto riportati vengono definitivamente eliminati dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione:

PR2043 Parvest Equity World Tech Innovators C C- PR2051 Parvest World Agriculture C C- PR2022 Parvest Equity Switzerland C C.

In data 21 ottobre 2013 il comparto (PR4019) Parvest Short Term Euro Premium C viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di fusione.

#### Planetarium Fund

In data 8 febbraio 2013 il comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

#### RAM (Lux) Systematic Funds

In data 4 settembre 2013 viene variata la ragione sociale dalla sicav Reyl (Lux) Global Funds in RAM (Lux) Systematic Funds. I comparti delle SICAV mantengono rigorosamente le stesse denominazioni e gli stessi codici identificativi (ISIN, Valoren, Sedol, Bloomberg, WPK, ecc.).



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 6 settembre 2013 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.

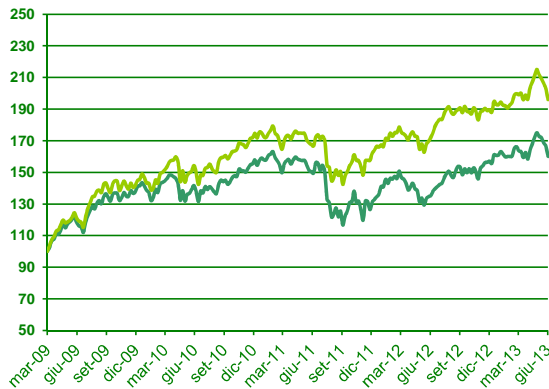
Sottolineiamo che una volta effettuato il disinvestimento delle singole posizioni tutti gli OICR sottoposti ad attività di gestione, continueranno a far parte delle proposte di investimento del prodotto Unit Linked. Nessun OICR verrà quindi eliminato dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

*Gli OICR interessati dall'Attività di gestione realizzata dalla Compagnia sono stati i seguenti:*

Codice OICR disinvestito	Società - OICR disinvestito	Denominazione OICR disinvestito	Categoria Ania	Codice OICR investito	Denominazione OICR investito
AG2030	Amundi	Amundi Fds Eq Europe Select SE-C	Azionari Europa	FA2002	Fidelity FAST Europe A Acc Euro
AG2015	Amundi	Amundi Fds Eq Gbl Select SU-C	Azionari globale	FF2032	JPM Global Focus A EUR Dis
AG2032	Amundi	Amundi Fds Eq US Concentrated Core MHE-C	Azionari Nord America	AG2034	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C
AG2033	Amundi	Amundi Fds Eq US Growth MHE-C	Azionari Nord America	AG2034	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C
IM2007	Eurizon Capital	Eurizon Azioni Asia Nuove Economie	Azionari specializzati	FT2033	Templeton Asian Growth A Acc €
IN2005	Eurizon Capital	Eurizon Azioni Paesi Emergenti	Azionari specializzati	NO2001	NEF Az Paesi Emerg R
GG4001	GLG Partners	GLG Global Conv UCITS DL H EUR	Obbligazionari misti internazionali	UB4002	UBS (Lux) BS Convnt Gbl EUR Hdg P-acc
IL2016	ING	ING (L) Invest Euro Hi Dividend X	Azionari Europa	DW2008	DWS Invest Top EuroLand LC
IL2032	ING	ING (L) Invest Latin America X	Azionari specializzati	MF2001	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR
FF2031	JPMorgan	JPM Global Dynamic A (dist)-USD	Azionari globale	FF2032	JPM Global Focus A EUR Dis
JP4010	JPMorgan	JPM Global Enhanced Bd A (acc)-EUR	Obbligazionari puri internazionali corporate	PM4005	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc
FF2002	JPMorgan	JPM Global Uncons Eq A (dist) USD	Azionari globale	FF2032	JPM Global Focus A EUR Dis
LO4002	Lombard Odier	LO Funds - Government Bond (USD) P A	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	FT4007	Franklin US Government A MDis \$
PI2004	Pioneer Investments	Pioneer Fds Emerg Mkts Eq E EUR ND	Azionari specializzati	NO2001	NEF Az Paesi Emerg R
PI2025	Pioneer Investments	Pioneer Fds US MC Value E EUR ND	Azionari Nord America	SH2024	Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD



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.



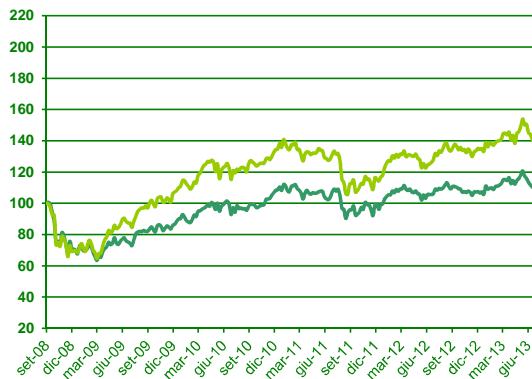
**Fondo in gestione finanziaria**  
Amundi Fds Eq Europe Select SE-C Codice  
AG2030

**Fondo sostituto**  
Fidelity FAST Europe A Acc Euro Codice  
FA2002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG2030	18,9%	13,1%	nd	19,1%
FA2002	15,6%	27,0%	nd	15,0%

**Categoria Ania**  
Azionari Europa **Asset Class di appartenenza**  
Europe Large-Cap Blend Equity

I due fondi Fidelity FAST Europe A Acc Euro e Amundi Fds Eq Europe Select SE-C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity FAST Europe A Acc Euro



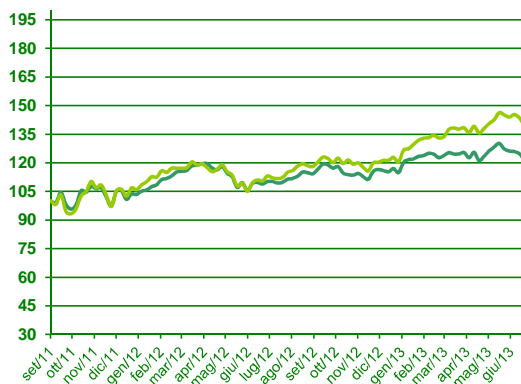
**Fondo in gestione finanziaria**  
Amundi Fds Eq Gbl Select SU-C Codice  
AG2015

**Fondo sostituto**  
JPM Global Focus A EUR Dis Codice  
FF2032

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG2015	4,5%	8,8%	10,3%	16,0%
FF2032	12,3%	11,9%	40,5%	16,6%

**Categoria Ania**  
Azionari globale **Asset Class di appartenenza**  
Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi JPM Global Focus A EUR Dis e Amundi Fds Eq Gbl Select SU-C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo JPM Global Focus A EUR Dis



**Fondo in gestione finanziaria**  
Amundi Fds Eq US Concentrated Core MHE-C Codice  
AG2032

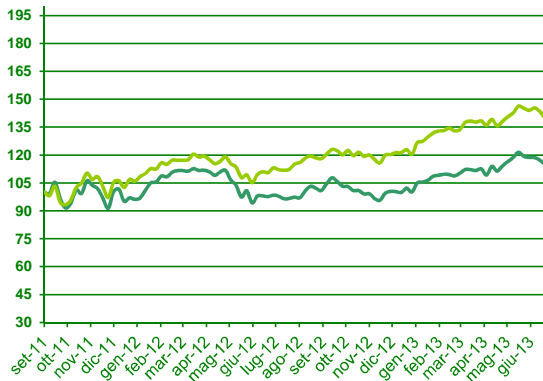
**Fondo sostituto**  
Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C Codice  
AG2034

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG2032	10,5%	nd	nd	11,7%
AG2034	25,8%	nd	nd	12,3%

**Categoria Ania**  
Azionari Nord America **Asset Class di appartenenza**  
US Equity - Currency Hedged

I due fondi Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C e Amundi Fds Eq US Concentrated Core MHE-C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.



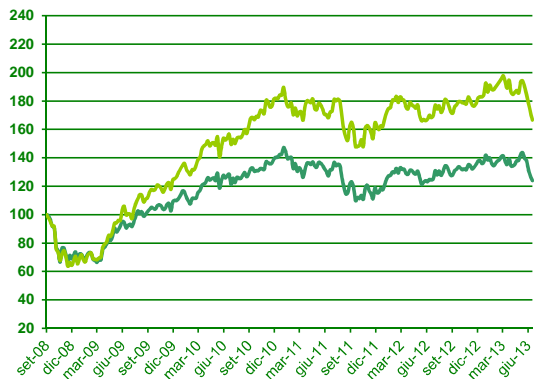
**Fondo in gestione finanziaria**  
Amundi Fds Eq US Growth MHE-C Codice  
AG2033

**Fondo sostituto**  
Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C Codice  
AG2034

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG2033	17,1%	nd	nd	13,9%
AG2034	25,8%	nd	nd	12,3%

**Categoria Ania** Azionari Nord America **Asset Class di appartenenza**  
US Equity - Currency Hedged

I due fondi Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C e Amundi Fds Eq US Growth MHE-C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C



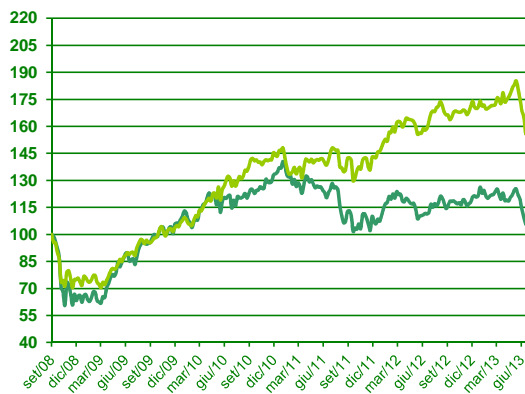
**Fondo in gestione finanziaria**  
Eurizon Azioni Asia Nuove Economie Codice  
IM2007

**Fondo sostituto**  
Templeton Asian Growth A Acc € Codice  
FT2033

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IM2007	-0,7%	-2,7%	23,9%	17,9%
FT2033	-2,0%	8,2%	66,6%	18,3%

**Categoria Ania** Azionari specializzati **Asset Class di appartenenza**  
Asia-Pacific ex-Japan Equity

I due fondi Templeton Asian Growth A Acc € e Eurizon Azioni Asia Nuove Economie presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Templeton Asian Growth A Acc €



**Fondo in gestione finanziaria**  
Eurizon Azioni Paesi Emergenti Codice  
IN2005

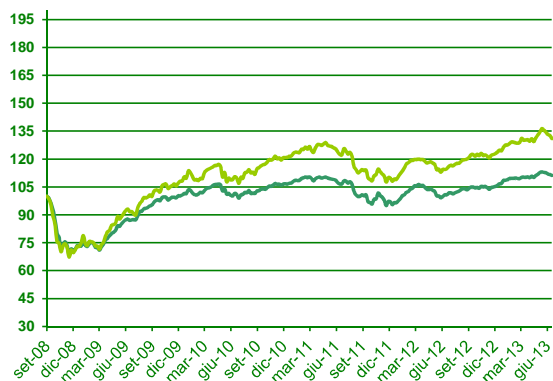
**Fondo sostituto**  
NEF Az Paesi Emerg R Codice  
NO2001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IN2005	-5,4%	-12,2%	-12,9%	17,6%
NO2001	-1,3%	12,5%	17,8%	14,2%

**Categoria Ania** Azionari specializzati **Asset Class di appartenenza**  
Global Emerging Markets Equity

I due fondi NEF Az Paesi Emerg R e Eurizon Azioni Paesi Emergenti presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo NEF Az Paesi Emerg R

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.



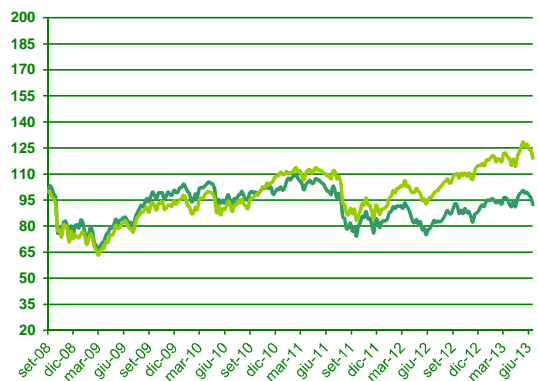
**Fondo in gestione finanziaria**  
**GLG Global Conv UCITS DL H EUR** **Codice**  
GG4001

**Fondo sostituto**  
**UBS (Lux) BS Convrt Gbl EUR Hdg P-acc** **Codice**  
UB4002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
GG4001	10,3%	9,4%	11,2%	6,9%
UB4002	14,6%	18,5%	31,0%	8,4%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
 Obbligazionari misti internazionali Convertible Bond - Global, EUR Hedged

I due fondi UBS (Lux) BS Convrt Gbl EUR Hdg P-acc e GLG Global Conv UCITS DL H EUR presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo UBS (Lux) BS Convrt Gbl EUR Hdg P-acc



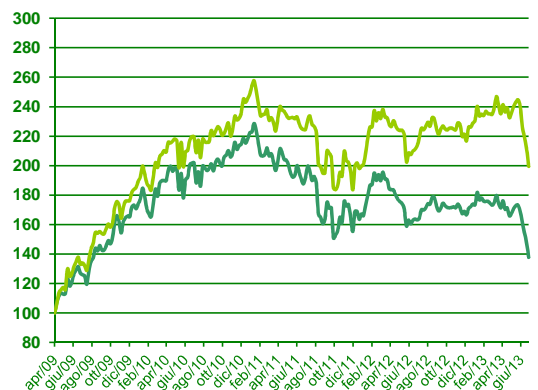
**Fondo in gestione finanziaria**  
**ING (L) Invest Euro Hi Dividend X** **Codice**  
IL2016

**Fondo sostituto**  
**DWS Invest Top Euroland LC** **Codice**  
DW2008

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IL2016	17,3%	-5,7%	-7,6%	20,8%
DW2008	23,4%	26,2%	19,2%	18,2%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
 Azionari Europa Eurozone Large-Cap Equity

I due fondi DWS Invest Top Euroland LC e ING (L) Invest Euro Hi Dividend X presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo DWS Invest Top Euroland LC



**Fondo in gestione finanziaria**  
**ING (L) Invest Latin America X** **Codice**  
IL2032

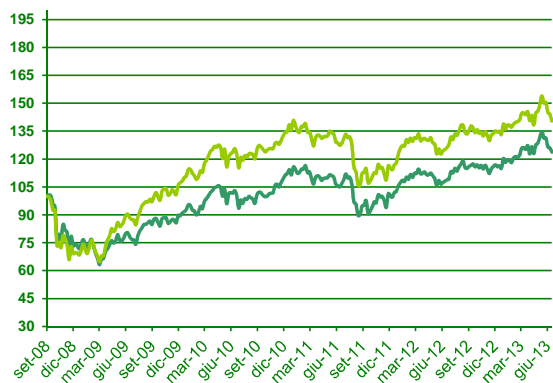
**Fondo sostituto**  
**MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR** **Codice**  
MF2001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
IL2032	-15,9%	-26,6%	-31,7%	16,3%
MF2001	-5,5%	-11,1%	-9,2%	16,1%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
 Azionari specializzati Latin America Equity

I due fondi MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR e ING (L) Invest Latin America X presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.



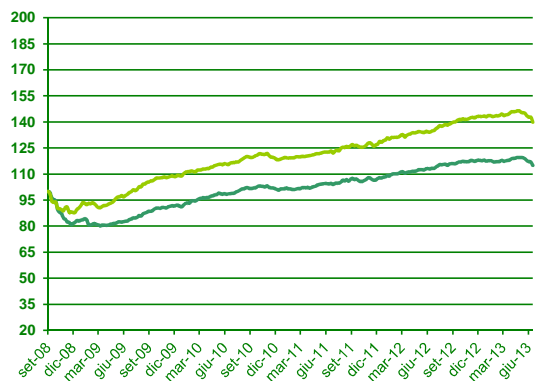
**Fondo in gestione finanziaria**  
JPM Global Dynamic A (dist)-USD Codice  
FF2031

**Fondo sostituto**  
JPM Global Focus A EUR Dis Codice  
FF2032

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
FF2031	14,4%	20,2%	23,7%	16,8%
FF2032	12,3%	11,9%	40,5%	16,6%

**Categoria Ania** Azionari globale **Asset Class di appartenenza**  
Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi JPM Global Focus A EUR Dis e JPM Global Dynamic A (dist)-USD presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo JPM Global Focus A EUR Dis



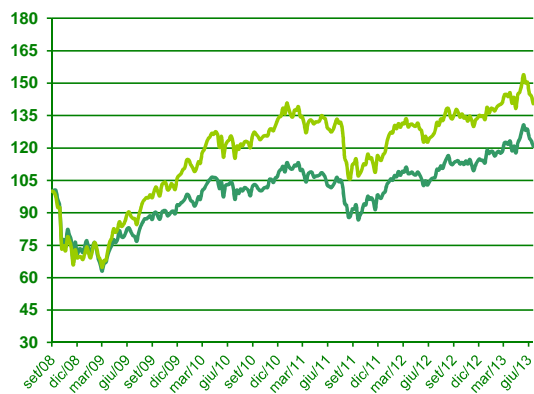
**Fondo in gestione finanziaria**  
JPM Global Enhanced Bd A (acc)-EUR Codice  
JP4010

**Fondo sostituto**  
PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc Codice  
PM4005

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
JP4010	1,8%	16,6%	15,0%	3,1%
PM4005	4,2%	21,1%	39,8%	3,3%

**Categoria Ania** Obbligazionari puri internazionali c **Asset Class di appartenenza**  
Global Bond - EUR Hedged

I due fondi PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc e JPM Global Enhanced Bd A (acc)-EUR presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc



**Fondo in gestione finanziaria**  
JPM Global Uncons Eq A (dist) USD Codice  
FF2002

**Fondo sostituto**  
JPM Global Focus A EUR Dis Codice  
FF2032

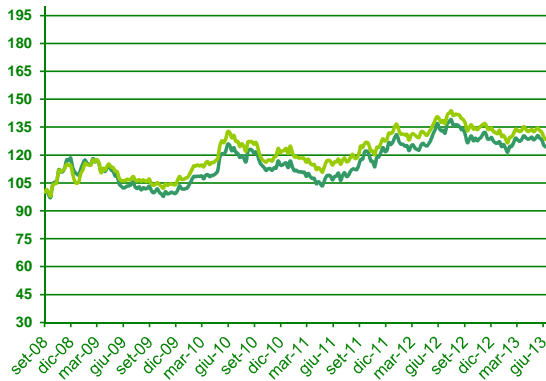
	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
FF2002	14,4%	18,9%	15,7%	16,0%
FF2032	12,3%	10,3%	11,9%	16,6%

**Categoria Ania** Azionari globale **Asset Class di appartenenza**  
Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi JPM Global Focus A EUR Dis e JPM Global Uncons Eq A (dist) USD presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo JPM Global Focus A EUR Dis

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.





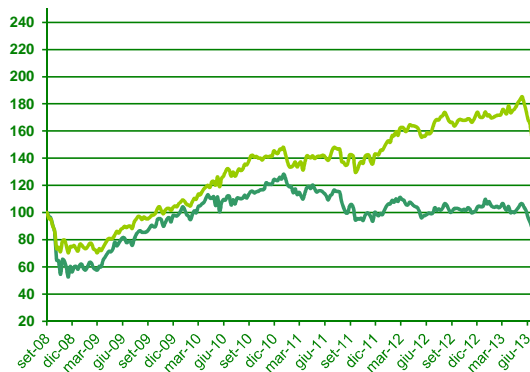
**Fondo in gestione finanziaria**  
LO Funds - Government Bond (USD) P A Codice  
LO4002

**Fondo sostituto**  
Franklin US Government A MDis \$ Codice  
FT4007

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
LO4002	-6,5%	1,7%	24,4%	11,6%
FT4007	-6,5%	-0,4%	28,8%	10,7%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
Obbligazionari puri internazionali g USD Government Bond

I due fondi Franklin US Government A MDis \$ e LO Funds - Government Bond (USD) P A presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Franklin US Government A MDis \$



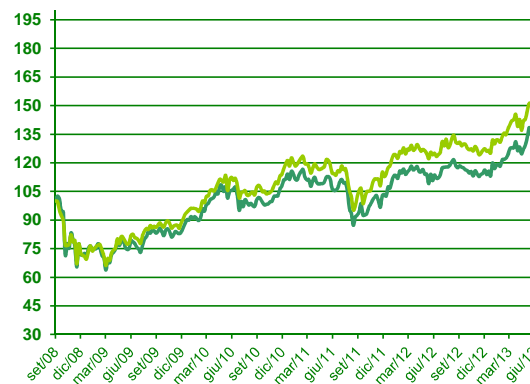
**Fondo in gestione finanziaria**  
Pioneer Fds Emerg Mkts Eq E EUR ND Codice  
PI2004

**Fondo sostituto**  
NEF Az Paesi Emerg R Codice  
NO2001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
PI2004	-10,7%	-20,5%	-10,9%	17,0%
NO2001	-1,3%	17,8%	55,8%	14,2%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
Azionari specializzati Global Emerging Markets Equity

I due fondi NEF Az Paesi Emerg R e Pioneer Fds Emerg Mkts Eq E EUR ND presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo NEF Az Paesi Emerg R



**Fondo in gestione finanziaria**  
Pioneer Fds US MC Value E EUR ND Codice  
PI2025

**Fondo sostituto**  
Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD Codice  
SH2024

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
PI2025	15,4%	22,2%	20,5%	17,5%
SH2024	16,7%	26,8%	28,7%	16,4%

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
Azionari Nord America US Mid-Cap Equity

I due fondi Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD e Pioneer Fds US MC Value E EUR ND presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.

## ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2013

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

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

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

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

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

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

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

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

#### In data 8 marzo 2013 il comparto viene riattivato

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

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

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

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

#### 2010 - Salvaguardia automatica continuativa

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

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

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

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

**2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.**

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

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

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

**In data 8 marzo 2013 il comparto viene riattivato**

**2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.**

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

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

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

**2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla liquidazione del fondo.**

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

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

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

Non abbiamo una data precisa della liquidazione.

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

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

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

Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti. In data 10 maggio 2013 il comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

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

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

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

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

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

Dall'11 ottobre 2013 il comparto Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018) è il nuovo sostituto.

### 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

14 gennaio 2013: il comparto **Msi absolute return currency (a-eur) (MS4014)** è stato sospeso a nuove sottoscrizioni

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 14 gennaio 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **14 gennaio**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur) (PI5001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

In data 15 febbraio 2013 il comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta in quanto i liquidato

### 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

19 febbraio 2013: il comparto **Parvest world agriculture (cl-eur) (PR2051)** è stato sospeso a nuove sottoscrizioni. A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 19 febbraio 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **19 febbraio**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **DWS invest global agribusiness (lc-eur) (DW2006)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

### 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

11 marzo 2013 la società di gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2 (AD2001)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' **8 marzo 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Carmignac emergents(eur) CA2001** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

### 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

30 novembre 2013: il comparto **MS INV Global Brands Z (MS2033)** verrà sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 11 ottobre 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **11 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

### 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

11 ottobre 2013: il comparto **Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND (PI4010)** sospensione a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 11 ottobre 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **11 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **JB BF Credit Opportunities-EUR B (JB4015)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.



## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**07 ottobre 2013: il Comparto Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND (PI2005) è stato sospeso a causa di rating insufficiente.**

Il **7 ottobre 2013** Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND (PI2005)** a causa di rating insufficiente.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 7 ottobre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Oyster European Opportunities EUR (OY2001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

## 2013- Salvaguardia automatica continuativa fino alla liquidazione del fondo.

**Liquidazione comparto Extra Bilanciato ( EX3001) La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa**

Il fondo **Extra Bilanciato ( EX3001)** verrà messo in liquidazione. Non abbiamo una data precisa della liquidazione.

In via cautelativa, Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in **data 10 ottobre 2013** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Extra Bilanciato ( EX3001)** deve essere investita nel fondo **AcomeA Patrimonio Prudente A2 (AC3002)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare.

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

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**26 novembre 2013: il comparto Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc (IV2022) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.**

Il **26 novembre** la Sicav Invesco Fund ha deciso di sospendere il comparto **Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc (IV2022)** 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 novembre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR (FY2064)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

Il **6 dicembre 2013** la società di gestione Henderson Global Investors ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Henderson Horizon Pan Eur Smlr Coms A2 (HE2004)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data **3 dicembre 2013**. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **3 dicembre 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc (SH2017)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

## Riepilogo Salvaguardia 2013

2013-01

**17 gennaio 2013** fusione del comparto **Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data **17 gennaio 2013**, al fine di razionalizzare la propria gamma di offerta, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data **28 dicembre 2012** e trasferendo le posizioni in essere in data **4 gennaio 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Jb dollar medium term bond fd(b-usd) (JB4004)** al comparto **Pimco total return bond(i-eur) (PM4013)**.

**Dal 4 gennaio 2013 il comparto Pimco total return bond(i-eur) (PM4013) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-02

**23 gennaio 2013 scadenza comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008).**

In data 23 gennaio 2013 scade il comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008)**. Non ci sono blocchi alle sottoscrizioni, il comparto è già in liquidità e il Nav è uguale al livello garantito raggiunto. E' possibile quindi richiedere il riscatto dal fondo prima del 23/01/2013 senza penalizzazioni sul valore garantito.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 4 gennaio 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **11 gennaio 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008)** al comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2014(eur) (SK6007)**.

**Dal 11 gennaio 2013 il comparto Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur) (SK6008) viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-03

**28 febbraio 2013 fusione del comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 28 febbraio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 25 gennaio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **8 febbraio 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001)** al comparto **Alessia abs return macro(retail-eur) (AS1001)**.

**In data 8 febbraio 2013 il comparto Planetarium anthilia green (a-eur) (PL2001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-04

**21 febbraio 2013 liquidazione comparto Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)**

In data 21 febbraio 2013, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)**. Tale decisione è stata presa dalla società in quanto le dimensioni ridotte del Comparto potrebbe impedire di conseguire le economie di scala nelle spese di gestione correnti che andrebbero nel miglior interesse degli investitori del Comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 30 gennaio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **8 febbraio 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001)** al comparto **Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur) (PI5001)**.

**In data 8 febbraio 2013 il comparto Bny mellon evolution currency opt(a-eur) (ME5001) liquidato viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-05

**In data 8 marzo 2013 il comparto SH2024 Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) viene riattivato.**

**Marzo 2013 Razionalizzazione comparti Parvest/BNPL**

#### 2013-06

**25 marzo 2013 fusione del comparto BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur) (FO1001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**



2013-07

25 marzo 2013 fusione del comparto **BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur) (FO1002) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

2013-08

25 marzo 2013 fusione del comparto **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO1003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

2013-09

25 marzo 2013 fusione del comparto **BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur) (FO4003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 25 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPPL1 Bond Euro Long Term(cl-eur) (FO4003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest bond euro (cl-eur) (PR4010)** al comparto **Seb asset selection (gc-eur) (SE1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto BNPPL1 Bond Euro Long Term(cl-eur) (FO4003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

2013-10

26 marzo 2013 fusione del comparto **DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 26 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001)** al comparto **Pictet abs ret global divers(r-eur) (PC1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur) (DW1001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

2013-11

26 marzo 2013 fusione del comparto **DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 26 marzo 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **DWS invest Alpha Strategy (lc-eur) (DW1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 8 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 marzo 2013**.



Lo switch verrà realizzato dal comparto **DWS invest Alpha Strategy (Ic-eur) (DW1002)** al comparto **Threadneedle target ret(1ret gross-eur) (TH1001)**.

**In data 15 marzo 2013 il comparto DWS invest Alpha Strategy (Ic-eur) (DW1002)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-12

**Aprile 2013 liquidazione del comparto Barclays ICI A EUR (CE5001)**

In aprile, data ancora da definire, la Società di gestione Celsius Global funds Sicav ha deciso la liquidazione del comparto **Barclays ICI A EUR (CE5001)**.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 7 marzo 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **11 marzo 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Barclays ICI A EUR (CE5001)** al comparto **Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND (PI5001)**.

**In data 11 marzo 2013 il comparto Barclays ICI A EUR (CE5001)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

**Maggio 2013 Razionalizzazione comparti Parvest/BNPL**

#### 2013-13

**21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** al comparto **Parvest Bond World Emerging C (PR4002)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-14

**21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** al comparto **BGF Pacific Equity A2 (ML2026)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity High Div Pacific C C (FO2027)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-15

**21 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)** al comparto **Parvest Equity USA C C (PR2024)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity USA Growth C EUR-C (FO2030)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili





#### 2013-16

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025)** al comparto **Parvest Equity USA C C (PR2024)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity USA Small Cap C C (FO2025) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-17

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** al comparto **AXA WF Frm Junior Energy AC EUR (WF2006)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-18

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022)** al comparto **Parvest Equity USA C C (PR2024)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Opportunities USA I (FO2022) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-19

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029)** al comparto **Threadneedle Amer EUR Hdg (TH2013)**.

**In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Opportunities USA H EUR-C (FO2029) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

#### 2013-20

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Growth C C (FO2026)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-21

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** al comparto **ING (L) Invest Utilities X (IL2039)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Utilities C C (FO2005)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-22

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Cons Durables C C (FO2001)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-23

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Telecom C C (FO2008)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-24

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** al comparto **DWS Invest Top Dividend LC (DW2009)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto fondo BNPP L1 Opportunities World C C (FO2019)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-25

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto** fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-26

**27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** al comparto **Parvest Equity High Dividend Europe C C (PR2034)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto** fondo **BNPP L1 Equity Best Sel Euro C C (FO2012)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-27

**27 maggio 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011) nel comparto Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013) (PR2053)**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013. Fino all'adta del 27 maggio 2013 in caso di sottoscrizioni o switch il comparto sostituito sarà HS2017 HSBC GIF Turkey Equity A Acc (HS2017).

Dal 27 maggio 2013, data della fusione, le posizioni in essere verranno trasferite.

Lo switch verrà realizzato dai comparto fondo **BBNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011)** al comparto **Parvest Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)**.

**In data 10 maggio 2013 il comparto** fondo **BBNPP L1 Equity Turkey C C (FO2011)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

#### 2013-28

**3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** al comparto **Fidelity GI Consmr Industries A-EUR (FY2002)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto** fondo **BNPP L1 Equity Europe Consumer Dur C C (FO2002)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-29

**3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)** al comparto **AXA WF Frm Junior Energy AC EUR (WF2006)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto** **BNPP L1 Equity Europe Energy C C (FO2006)** ) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.



2013-30

**3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto fondo **BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003)** al comparto **Fidelity Global Industrials A-EUR (FY2018)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Industrials C C (FO2003) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

2013-31

**3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004)** al comparto **ING (L) Invest Telecom X (IL2037)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Telecom C C (FO2004) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

2013-32

**3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043)** al comparto **Henderson Horizon Global Tech A2 (HE2009)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto Parvest Equity World Tech Innovators C C (PR2043) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

2013-33

**3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest World Agriculture C C (PR2051) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest World Agriculture C C (PR2051)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest World Agriculture C C (PR2051)** al comparto **DWS Invest Global AgriBusiness LC (DW2006)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto Parvest World Agriculture C C (PR2051) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

2013-34

**3 giugno 2013 fusione del comparto BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 3 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.



Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024)** al comparto **Fidelity GI Financial Servs A-EUR (FY2017)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Europe Finance C C (FO2024)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-35

**3 giugno 2013 fusione del comparto Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 3 giugno maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 15 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **17 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** al comparto **JB EF Swiss-CHF B (JB2020)**.

**In data 17 maggio 2013 il comparto Parvest Equity Switzerland C C (PR2022)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-36

**28 giugno 2013 fusione del comparto Plurima Tender Capital Crystal Prem R (EG1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 28 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Plurima Tender Capital Crystal Prem R (EG1002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 21 giugno 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **28 giugno 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Plurima Tender Capital Crystal Prem R (EG1002)** al comparto **Oyster Dynamic Allocation EUR (OY3002)**.

**In data 28 giugno 2013 il comparto Plurima Tender Capital Crystal Prem R (EG1002)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-37

**28 giugno 2013 fusione del comparto Plurima Tender Capital Bond Prem R (EG4001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 28 giugno 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Plurima Tender Capital Bond Prem R (EG4001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 21 giugno 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **28 giugno 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Plurima Tender Capital Bond Prem R (EG4001)** al comparto **Tendercapital Bond Two Steps eur-acc (TC4001)**.

**In data 28 giugno 2013 il comparto Plurima Tender Capital Bond Prem R (EG4001)** ) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-38

**27 luglio 2013 fusione del comparto Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc (IS2002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 luglio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc (IS2002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 12 luglio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **19 luglio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc (IS2002)** al comparto **Schroder ISF UK Equity A Acc (SH2011)**.

**In data 19 luglio 2013 il comparto Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc (IS2002)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.



2013-39

30 agosto 2013 liquidazione comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2027)**

In data 30 agosto 2013, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2027)**. Questa decisione è stata presa da parte della Società di Gestione in seguito a una serie di rimborsi significativi che hanno comportato una diminuzione del patrimonio del comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 24 luglio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **26 luglio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2027)** al comparto **Franklin Technology A Acc \$ ( FT2004)**.

In data **26 luglio 2013** il comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2027)** liquidato viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-40

30 agosto 2013 liquidazione comparto **JF Japan Small Cap A (dist)-USD (FF2020)**

In data 30 agosto 2013, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2020)**. Questa decisione è stata presa da parte della Società di Gestione in seguito a una serie di rimborsi significativi che hanno comportato una diminuzione del patrimonio del comparto.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 24 luglio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **26 luglio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2020)** al comparto **Fidelity Japan Smaller Co's A-JPY ( FY2033)**.

In data **26 luglio 2013** il comparto **JF Pacific Technology A (dist)-USD (FF2020)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-41

22 ottobre 2013 fusione del comparto **GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc (GS2004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 22 ottobre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc (GS2004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 19 agosto 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **23 agosto 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc (GS2004)** al comparto **M&G Global Emerging Markets A €(MG2008)**.

In data **23 agosto 2013** il comparto **GS Gr & Emerg Mkts Broad Eq Base Inc (GS2004)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-42

13 settembre 2013 fusione del comparto **JF Asia ex-Japan A (acc) - USD (JP2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 13 settembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JF Asia ex-Japan A (acc) - USD (JP2001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 agosto 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **23 agosto 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JF Asia ex-Japan A (acc) - USD (JP2001)** al comparto **Schroder ISF Asian Opp A Acc (SH2009)**.

In data **23 agosto 2013** il comparto **JF Asia ex-Japan A (acc) - USD (JP2001)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2013-43

13 settembre 2013 fusione del comparto **JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD (FF2005)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 13 settembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD (FF2005)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 agosto 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **23 agosto 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD (FF2005)** al comparto **Schroder ISF Asian Opp A Acc (SH2009)**.  
**In data 23 agosto 2013 il comparto JF Asia Pacific ex-Japan Eq A (dist)-USD (FF2005) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-44

**17 settembre 2013 fusione del comparto Amundi Fds Eq US Growth MHE-C (AG2033)**

In data 13 settembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Amundi Fds Eq US Growth MHE-C (AG2033)**.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di gestione del contratto, sospendendo il comparto in data 30 agosto 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **6 settembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Amundi Fds Eq US Growth MHE-C (AG2033)** al comparto **Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C (AG2034)**.

**In data 6 settembre 2013 il comparto fondo Amundi Fds Eq US Growth MHE-C (AG2033) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-45

**25 ottobre 2013 fusione del comparto JPM America Large Cap A (dist)-USD (FF2022) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 25 ottobre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JPM America Large Cap A (dist)-USD (FF2022)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 ottobre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **18 ottobre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JPM America Large Cap A (dist)-USD (FF2022)** al comparto **Fidelity America A-USD (FY2001)**.

**In data 18 ottobre 2013 il comparto JPM America Large Cap A (dist)-USD (FF2022) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-46

**25 ottobre 2013 fusione del comparto JPM Global Total Return A (acc)-EUR (JP1001) nel comparto JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR (JP2011) presente nella piattaforma di offerta.**

In data 25 ottobre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JPM Global Total Return A (acc)-EUR (JP1001)** nel comparto **JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR (JP2011)** presente nella piattaforma di offerta.

La fusione viene accettata.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 18 ottobre 2013. Alla data della fusione le posizioni verranno trasferite sul comparto incorporante.

**In data 25 ottobre 2013 il comparto JPM Global Total Return A (acc)-EUR (JP1001) fuso verrà definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-47

**25 ottobre 2013 fusione del comparto JPM Europe Bond A EUR Acc (JP4002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 25 ottobre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JPM Europe Bond A EUR Acc (JP4002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 ottobre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **18 ottobre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JPM Europe Bond A EUR Acc (JP4002)** al comparto **BGF Euro Bond A2 (ML4005)**.

**In data 18 ottobre 2013 il comparto JPM Europe Bond A EUR Acc (JP4002) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-48

**25 novembre 2013 fusione del comparto Parvest Short Term Euro Premium C (PR4019) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 25 novembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Parvest Short Term Euro Premium C (PR4019)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.



Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 ottobre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **21 ottobre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Parvest Short Term Euro Premium C (PR4019)** al comparto **Parvest Money Market Euro C C (PR5003)**. **In data 18 ottobre 2013 il comparto Parvest Short Term Euro Premium C (PR4019) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-49

**29 novembre 2013 fusione del comparto JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD (JP3002) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 29 novembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD (JP3002)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 novembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD (JP3002)** al comparto **JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR (JP3001)**.

**In data 15 novembre 2013 il comparto JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD (JP3002) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-50

**29 novembre 2013 fusione del comparto JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 29 novembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 novembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001)** al comparto **BGF Global Allocation A2 (ML3002)**.

**In data 15 novembre 2013 il comparto JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-51

**29 novembre 2013 fusione del comparto JB EF Europe Selection-EUR B (JB2016) in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 29 novembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JB EF Europe Selection-EUR B (JB2016)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 11 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 novembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JB EF Europe Selection-EUR B (JB2016)** al comparto **Oyster European Opportunities EUR (OY2001)**.

**In data 15 novembre 2013 il comparto JB EF Europe Selection-EUR B (JB2016) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-52

**31 luglio 2014 liquidazione del comparto VB Alpha-Intelligence-Fund I (UV1001)**

In data 31 luglio 2014, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **VB Alpha-Intelligence-Fund I (UV1001)** ed il blocco immediato a nuove sottoscrizioni.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 6 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **15 novembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **VB Alpha-Intelligence-Fund I (UV1001)** al comparto **Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUREUR (OM1001)**.

**In data 15 novembre 2013 il comparto VB Alpha-Intelligence-Fund I (UV1001) liquidato viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.**

#### 2013-53

**13 dicembre 2013 fusione del comparto PC2012 isin LU0309035102 Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.**

In data 13 dicembre 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR (PC2012)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.





Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 21 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **22 novembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR (PC2012)** al comparto **M&G Dynamic Allocation A EUR Acc (MG1001)**.

In data **22 novembre 2013** il comparto **Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR (PC2012)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-54

17 gennaio 2014 fusione del comparto **JP4009 isin LU0070211437 JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 17 gennaio 2014, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JP4009 isin LU0070211437 JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR** (in un comparto non presente nella piattaforma di offerta).

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 5 dicembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **6 dicembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009)** al comparto **Dexia Money Market Euro C Acc (DE5001)**.

In data **6 dicembre 2013** **JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009)** fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

#### 2013-55

25 novembre 2013 razionalizzazione delle classi di offerta del fondo **Global Alpha** da parte della società di gestione **BNYMellon**. **BNY Mellon Evolution Gbl Alp A EUR (ME1001)**

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 29 novembre 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **6 dicembre 2013**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNY Mellon Evolution Gbl Alp A EUR (ME1001)** al comparto **BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR (ME1003)**.

In data **6 dicembre 2013** il comparto **BNY Mellon Evolution Gbl Alp A EUR (ME1001)** viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

## Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni disponibili nel contratto.

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 4,0% 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. I fondi sospesi sono evidenziati con una S nella colonna "Sospesi".

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AA1001	LU0453296237	EUR	ADVANTAGE	Advantage Absolute Return Glob B Cap	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1	2,50%	Medio alto	T+1
AA3001	LU0123617002	EUR	ADVANTAGE	Advantage Total Return B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+1
AA4001	LU0080743130	EUR	ADVANTAGE	Advantage Income B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+1
AC2001	IT0004718794	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Globale A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto	T+0
AC3001	IT0004718695	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Performance A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,112	0,70%	Alto	T+0
AC3002	IT0004718737	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Prudente A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,12	0,80%	Alto	T+0
AC3003	IT0004718752	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Dinamico A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,09	0,90%	Alto	T+0
AC3004	IT0004718778	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Aggressivo A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Alto	T+0
AC3005	IT0004718711	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA FONDO ETF Attivo A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0,90%	Medio alto	T+0
AC5001	IT0004718612	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Liquidità A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,048	0,12%	Medio alto	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global American Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Enh Cmnty Port AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) gl asset alloc(au-usd)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,36	0,90%	Medio	T+0
AG1001	LU0319687470	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Alto	T+0
AG1003	LU0568619802	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Forex SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio	T+0
AG2016	LU0119094778	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia Ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Gbl Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2034	LU0568606577	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2036	LU0347594300	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Gbl Resources SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4009	LU0228157680	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio basso	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4020	LU0568617772	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International SICAV AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio alto	T+0
AK1001	LU0572586591	EUR	Alken fund	Alken Absolute Return Europe A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AK2001	LU0524465977	EUR	Alken fund	Alken European Opportunities A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AL1001	IT0000380763	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	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
AL2001	IT0001064507	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo America	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
AL2002	IT0001221693	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo Cina	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
AL4003	IT0000388428	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle MT Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
AN4004	IT0004786395	EUR	Anima s.g.r.	Anima Tricolore	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,24	0,60%	Medio alto	T+1
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
AS1002	LU0599709929	EUR	Alessia Sicav	Alessia Long/Short Equity R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo SICAV Gbl Flex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,55	2,00%	Alto	T+1
AV2003	LU0274937183	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Convq Eq A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Alto	T+0
AV2005	LU0274935054	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Value Eq A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AV4002	LU0274933604	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Long Term Europ Bd A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	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 basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
AZ4001	LU0482909909	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euro High Yld Bd AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdq	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,55	1,55%	Medio alto	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	ACMBernstein	AB American Income A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+1
BA3003	LU0720423010	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities XL IT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0	1,03%	Medio alto	T+1
BI2001	IT0000386026	EUR	Anima s.g.r.	Anima Valore Globale	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
BI2002	IT0003098149	EUR	Anima s.g.r.	Anima Iniziativa Europa	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI2003	IT0001040051	EUR	Anima s.g.r.	Anima Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,74	1,85%	Alto	T+0
BI4001	IT0001223095	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Corporate	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Pianeta	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Grande Europe A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA3002	LU0592698954	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CC1001	FR0007000427	EUR	CCR Asset Management	CCR Arbitrage Volatilité 150 R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio basso	T+0
CC1002	FR0010191171	EUR	CCR Asset Management	CCR Active Alpha R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio	T+0
CE1002	MT0000074667	EUR	Celsius Global funds Sicav	Barclays CAR Long Short D EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,05%	Medio alto	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Cap Int US Growth & Income B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Cap Int Global Growth and Income B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CO1001	LU0334388005	USD	CompAM FUND	CompAM Bluesky Global Strgy E	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+1
CO1002	LU0620020189	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Equity M EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0	0,80%	Alto	T+1
CO1003	LU0620020775	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Flexible M EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Alto	T+1
CO3001	LU0620021310	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Bond M EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,50%	Medio alto	T+1
CO4001	LU0334387965	EUR	CompAM FUND	CompAM Bond Risk M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,72%	Alto	T+4
CO4002	LU0334387379	EUR	CompAM FUND	CompAM Em Mkt Corporate M	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,59%	Medio alto	T+4

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
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS Equity Fund (Lux) USA Value I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Alto	T+0
CR2S10	CR2S10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Credit s eq (lux) usa value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0	0,63%	Medio alto	-
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio alto	T+0
DD2001	FR0000989915	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Immobilier A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Génération A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Dexia Asset Management	Dexia Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
DE2008	LU0108459040	USD	Dexia Equities L	Dexia Eqs L Biotechnology C Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DE4003	LU0157930404	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Euro Government C Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds World Government Plus C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,24	0,60%	Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Mathematics I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,98%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,75%	Medio	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Europa Alto Potenziale A	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)	Anima Geo Globale A	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)	Anima Geo Europa A	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)	Anima Star Italia Alto Potenziale A	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)	AnimaGeo Europa PMI A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix High Yield A	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)	Anima Fix Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio basso	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest New Resources LC	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	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto)	DWS Russia	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Clean Tech LC	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	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DW2011	LU0329760002	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto	T+0
EC2001	LU0272828905	EUR	East Capital (Lux)	East Capital (Lux) Russian A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Molto alto	T+0
EG1001	IE00B09T7B75	EUR	Plurima funds	Plurima Leo European Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio	T+0
EG1003	IE00B4S9J211	EUR	Plurima funds	Plurima Eurofin Global Multistrat A R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,35	1,50%	Medio alto	T+1
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Alto	T+1
EX3001	LU0383928677	EUR	Extra Fund Sicav	Extra Bilanciato	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,1	2,00%	Medio alto	T+1
FA2001	LU0202403696	JPY	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Japan A Acc JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,50%	Alto	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	JPM America Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	JF China A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	JF India A USD Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	JF Japan Equity A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2014	LU0083573666	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	JF Pacific Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

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
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JF China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	JF Korea Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	JF Asia Pacific Income A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	JPM Sterling Bd A (dist)-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4019	LU0512127548	USD	JPMorgan Funds	JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FF4020	LU0621513406	USD	JPMorgan Funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	0,80%	Medio	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'échiquier	Agressor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Global	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Medio alto	T+0
FI2S01	FI2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,37%	Medio	-
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'échiquier	Arty	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Inv Dynamic Equity R	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio alto	T+1
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustainable Act Allocation C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Netherlands C C	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
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Bond Currencies World C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc \$	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	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 Acc \$	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Equity A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Beacon A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2028	LU0390136736	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2044	LU0744128314	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Africa A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT3002	LU0608807516	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio alto	T+0
FT3003	LU0800341645	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Brazil Opportunities A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Euro Government Bd A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,38	0,95%	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
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4014	LU0170475312	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A MDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-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-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Smaller Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Co's A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2070	LU0611489658	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2S01	FY2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Fidelity america fd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,35	1,25%	Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio basso	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Global Selector SA C II EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,88	2,20%	Medio alto	T+0
GE4001	LU0145483946	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Corporate Bonds DX	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+1
GE4003	LU0169274734	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Eurp High Yield Bds DX	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,52	1,30%	Medio alto	T+1
GE5001	LU0145485214	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Short Term Bonds DX	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+1
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2009	LU0065004045	USD	Goldman sachs funds	GS US CORE Equity Base Snap Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Smrl Coms A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin America A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Brazil Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Indian Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Singapore Equity A Acc	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
HS2006	LU0254985343	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity M1 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,00%	Alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Emerg Mkts Inv Grade Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
HS4008	LU0524291613	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global High Income Bond AC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Information Tec X USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2007	LU0113311731	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Emerging Europe X	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Energy X USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2020	LU0121177280	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Food & Bev X USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Greater China X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Materials X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Prestige & Luxe X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Telecom X	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Utilities X	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Hi Div X	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Opp X Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2045	LU0396249665	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest MENA X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	Ing index linked fund sicav	ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	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
IL4017	LU0546918151	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Renta US Credit X USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IL4019	LU0546921965	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,78	1,95%	Alto	T+0
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Dollaro	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 Obbligazioni Emergenti	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,52	1,30%	Medio alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio basso	T+0
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Energia E Mat Prime	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	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,78	1,95%	Alto	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV2022	LU0607514717	JPY	Invesco funds	Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,56	1,40%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV2026	LU0794789890	EUR	Invesco Funds	Invesco US Equity A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Absolute Return Bond A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	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 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 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 A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Life Sciences 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 A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	INTECH US Core A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA2009	IE0001256803	USD	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A USD Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,4	1,00%	Medio	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Short-Term Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve	0,26	0,65%	Medio basso	T+0
JA4004	IE00B3ZM0R87	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Investment Grade Bd A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Central Europe-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	Global Equity Income Fund EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan-JPY B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2023	LU0244125125	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multicooperation Commodity EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,60%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	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
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fd Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund CHF B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	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
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio 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%	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
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
JP4005	LU0108415935	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
KA1001	IT0003044614	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Income	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,50%	Medio basso	T+0
KA2001	IT0003240444	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Small Cap	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	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
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+1
LABSR	LABSR	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Absolute Return	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio alto	-
LAGGR	LAGGR	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Aggressiva	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	2,00%	Alto	-
LE1003	LU0543666712	EUR	Lemanik	Lemanik Flex Quant HR6 Cap Retail B€	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,76	1,90%	Medio Alto	T+0
LE2003	LU0146148340	EUR	Lemanik sicav	Lemanik MC World Equities Cap Ret Eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik Asian Op Cap. Ret. Eur	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto	T+1
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik	Lemanik High Growth Cap Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Italia	0,8	2,00%	Alto	T+0
LE3001	LU0090850685	EUR	Lemanik sicav	Lemanik Italy Cap Ret Eur A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,68	1,70%	Alto	T+0
LE4001	LU0840526478	EUR	Lemanik	Lemanik Selected Bond Cap Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LF4001	FR0010996736	EUR	LFP	LFP Protectaux R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
LF4002	FR0010225037	EUR	LFP	LFP Obligations Emergentes P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM Royce Smaller Comp A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM WA GMS A Acc (Hdg) €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LMAGG	LMAGG	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Molto Aggressiva	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	2,00%	Alto	-
LMODE	LMODE	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Moderata	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,18	1,94%	Medio alto	-
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
LO1001	LU0428700727	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+1
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio alto	T+1
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Technology (USD) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto alto	T+1
LO2017	LU0293439856	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+1
LO2018	LU0498927721	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+1
LPRUD	LPRUD	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea Prudente	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,90%	Medio alto	-
MA1001	LU0428380124	EUR	Man Umbrella Sicav	Man AHL Trend EUR I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto	T+0
ME1003	IE00B3DYTD53	EUR	BNY MELLON	BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,4	1,00%	Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
ME4006	IE00B3MXRR34	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,46	1,15%	Alto	T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,42	1,05%	Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,05%	Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,24	0,60%	Alto	T+0
MF4003	LU0219442893	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian Limited Maturity A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve	0,24	0,60%	Alto	T+0
MG1001	GB00B56HIS45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G UK Growth Euro A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2008	GB00B3FFXZ60	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Emerging Markets A €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MG2009	GB00B39R4H73	EUR	M&G (7)	M&G Pan European Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	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	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,4	1,00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intern Vini Catena A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March International Torrenova Lux A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,1	0,25%	Medio	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%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2004	LU0006061161	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global SmallCap A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Financials A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold A2	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 A2	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

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
ML2S05	ML2S05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf european value	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio	-
ML2S23	ML2S23	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Bgf us small&mid cap opport	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	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	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Government Mortgage A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,36	0,90%	Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,4	1,00%	Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,36	0,90%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
MS2002	LU0073229253	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Asian Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Property A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS2025	LU0225737302	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio alto	T+0
MS4001	LU0073230004	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	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
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4005	LU0073230426	USD	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4016	LU0518378863	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
MT1001	LU0331832757	EUR	Motus Sicav	Motus SICAV Performance Assoluta A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4995	1,50%	Medio alto	T+1
MT3001	LU0556042314	EUR	Motus Sicav	Motus SICAV JC Total Return B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,333	1,00%	Medio alto	T+1
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio	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	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+1
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+0
NB2001	IE00B54BK812	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman China Equity EUR Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Real Est USD Adv	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
ND2005	LU0772958525	USD	Nordea	Nordea-1 North American All Cap BP USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	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	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,2	0,50%	Medio alto	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea	Nordea-1 Swedish Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
NE3001	IT0003245377	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Bilanciato	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
NE4001	IT0003245393	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Obbligaz Misto	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
NE4002	LU0700166217	EUR	NEXTAM PARTNERS Sicav	Nextam Partners VER Capital Credit A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,65	1,65%	Medio alto	T+0
NO2001	LU0102238812	EUR	Nord est fund	NEF Az Paesi Emerg R	A benchmark	Attivo	Rilevante	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
NO2002	LU0140697805	EUR	Nord est fund	NEF Az Est Europa R	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
NO4002	LU0102240552	EUR	Nord est fund	NEF Obbligaz Paesi Emerg R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,80%	Medio alto	T+0
NP3001	FR0010863548	EUR	NEUFLIZE PRIVATE ASSETS	Neuflize Ambition AH Euro Hedge	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+1
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey Pan European	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
OD2S01	OD2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Odey Pan European	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,25	0,93%	Medio	-
OM1001	IE00B73XJ859	EUR	OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC	Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
OR4001	FR0007022330	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Obligations Optimum	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,55%	Medio basso	T+0
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Gran Paradiso	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Eiger	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
OY2001	LU0096450555	EUR	Oyster funds	Oyster European Opportunities EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2002	LU0069164738	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Opportunities EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2008	LU0497641547	EUR	Oyster	Oyster Emerging Opportunities EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY2009	LU0747343753	USD	Oyster	Oyster US Selection USD2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY3001	LU0095343421	EUR	Oyster funds	Oyster Diversified EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
OY3002	LU0204990104	EUR	Oyster funds	Oyster Dynamic Allocation EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY4001	LU0069165115	USD	Oyster funds	Oyster US Dollar Bonds USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,36	0,90%	Alto	T+0
OY4002	LU0167813129	EUR	Oyster funds	Oyster European Corporate Bonds EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
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 Equity Opport-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%	Medio 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
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet Premium Brands-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	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
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet Russian Equities-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet Timber-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet Agriculture-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet Global Megatrend Sel-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet High Dividend Selection-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Medio alto	T+0
PC2036	LU0725973464	EUR	Pictet	Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1,04	2,60%	Alto	T+0
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet EUR Bonds-R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,7	1,75%	Medio alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet World Government Bonds-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,24	0,60%	Alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,64	1,60%	Alto	T+0
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	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio basso	T+0
PE1001	LU0538498220	EUR	Pegaso Capital Sicav	Pegaso Capital Strategic Trend Retail	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,49997	1,70%	Medio alto	T+1
PI2001	LU0133646132	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2002	LU0085424579	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2003	LU0085425469	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2005	LU0111919162	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2017	LU0133657840	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds China Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2018	LU0085424223	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2019	LU0111923941	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2020	LU0085424652	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Research E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve	0,32	0,80%	Alto	T+0
PI4002	LU0133660638	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,42	1,05%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PI4004	LU0111930219	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4010	LU0190667542	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4011	LU0162481690	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,48	1,20%	Alto	T+0
PI5001	LU0271667254	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio basso	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodities Plus Strat I Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,79%	Medio alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,79%	Medio alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc 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 GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	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 GIS Gbl Real Ret Ins Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,49%	Medio	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve	0	0,46%	Alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0	0,50%	Medio	T+0
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio basso	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2019	LU0012181748	JPY	Parvest	Parvest Equity Japan C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2024	LU0012181318	USD	Parvest	Parvest Equity USA C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2031	LU0075933415	USD	Parvest	Parvest Equity Latin America C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2034	LU0111491469	EUR	Parvest	Parvest Equity High Dividend Europe C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2037	LU0111482476	AUD	Parvest	Parvest Equity Australia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey (cl-eur) (sottoscrivibile dal 27/05/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0



Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR2058	LU0823399810	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2059	LU0823408157	USD	Parvest	Parvest Equity High Div USA C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opportunity C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2061	LU0823417810	EUR	Parvest	Parvest Equity World Low Vol C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest Diversified Dynamic C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio alto	T+1
PR4002	LU0089276934	USD	Parvest	Parvest Bond World Emerging C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
PR4005	LU0038743380	USD	Parvest	Parvest Flexible Bond World C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4006	LU0086914362	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Medium Term C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
PR4009	LU0012182399	USD	Parvest	Parvest Bond USD Government C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4010	LU0075938133	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
PR4013	LU0012182712	JPY	Parvest	Parvest Bond JPY C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bond Asia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto	T+0
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bond Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Alto	T+0
PR4016	LU0111548326	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Government C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,28	0,70%	Medio alto	T+0
PR4017	LU0190304583	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
PR4022	LU0823379622	USD	Parvest	Parvest Bond Asia ex-Japan C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
PR6001	LU0154361405	EUR	Parvest	Parvest STEP 90 Euro C C	A obiettivo di rendimento/prote	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
PR6002	LU0456548261	EUR	Parvest	Parvest STEP 80 World Emerging C C	A obiettivo di rendimento/prote	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
RF1001	AT0000A0CU07	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+1
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	T+1
RF2002	AT0000785241	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2003	AT0000745872	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2004	AT0000688684	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Energie-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto alto	T+1
RF2008	AT0000688866	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2009	AT0000677927	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+1
RF2011	AT0000785225	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
RF2013	AT0000764170	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF3002	AT0000A0LHU0	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio alto	T+3
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,384	0,96%	Medio alto	T+1
RF4003	AT0000785340	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,288	0,72%	Medio alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4007	AT0000689971	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,24	0,60%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,2	0,50%	Medio alto	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	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	0,428	1,07%	Medio alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio basso	T+1
RF5003	AT0000495502	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio	T+1
RO2003	IE0004354423	JPY	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RO2004	IE0004314401	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,54	1,35%	Alto	T+1
RO2008	IE00B02YQR81	EUR	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,32	0,80%	Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,74	1,85%	Alto	T+1
RY2001	LU0160155395	USD	RAM (Lux) Systematic Funds	Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,33333	1,50%	Alto	T+1
RY2002	LU0160155981	EUR	RAM (Lux) Systematic Funds	Reyl (Lux) GF European Equities B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSam smart materials (eur)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SA2003	LU0133061175	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSam sustainable water(b-eur)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SC4001	FR0011034818	EUR	SHELCHER PRINCE GESTION	Schelcher Prince Opportunit� Eurp P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,408	1,02%	Medio Alto	T+0
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	SEB Asset Selection GC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
SE2001	LU0030158231	USD	SEB Fund 1	SEB Global C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Large Cap A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	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
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder ISF Swiss Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder ISF UK Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF 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 ISF EMkt A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2014	LU0106259046	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Latin Amer A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Smaller Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Sm & MidCap Eq 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	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Taiwanese Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2037	LU0319791538	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Dividend Max A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2038	LU0562313402	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Frontier Markets Equity A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH3002	LU0757360457	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc	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 ISF EURO Gov Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,16	0,40%	Medio alto	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Acc	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 ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro 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
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Wealth Preservation eur A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4012	LU0227788626	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A	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 Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK1001	IE00B6SRG396	USD	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Managed Futures A USD	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto	T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual European Best Ideas A1	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
SK4001	IE00B06CFP96	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Emerging Market Debt A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SK6002	FR0010025171	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2019	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6003	FR0007079900	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2018	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.
SK6004	FR0007066378	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2017	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6005	FR0007066360	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2016	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.
SK6006	FR0007066345	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2015	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,21	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.



Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6007	FR0007066337	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2014	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,04	1,70%	Medio	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.
SK6009	FR0010132662	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2020	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SK6010	FR0010252197	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2021	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo.N el caso il giorno di riferimento sia un mercoledì, il valore quota corrisponder à ad un T+0.
SK6011	FR0010380832	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2022	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il
SK6012	FR0010518191	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2023	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il
SK6013	FR0010672139	EUR	Lyxor International Asset Management	Skandia Euro Guaranteed Fund 2024	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il
SK6014	FR0010809152	EUR	Lyxor International Asset Management	SEG Fund 2025	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il
SK6015	FR0010943027	EUR	Lyxor International Asset Management	SEG Fund 2026	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto	T+n, in cui "n" è il
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,5	1,50%	Medio	T+0
SO1001	FR0011221902	EUR	Société Privée de Gestion de Patrimoine	Néo Arbitrage A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	1,12	2,80%	Medio alto	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azionario Intl Etico	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto	T+0
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazionario Etico	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
SR1001	LU0058893917	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin GlobalSar Balanced EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SR1002	LU0058892943	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin Sustainable Portfolio Baled EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
SR2001	LU0068337053	USD	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin EmergingSar - Global A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SR2002	LU0088812606	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin EquiSar - Global A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR2004	GB00B2Q8L643	GBP	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin AgriSar AP Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SR4001	LU0045164786	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin Sustainable Bond EUR Corp A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
TC2001	IE00B8XC4845	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tender capital Secular eur acc (sottoscrivibile dal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	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
TC2002	IE00B8FTYZ01	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tendercapital US Turnaround eur acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Alto	T+0
TC4001	IE00B90F5P70	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tendercapital Bond Two Steps eur-acc (sottoscrivibile adal 30/03/2013)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Acceler RN EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2009	GB00B119QP90	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Glbl EM Eq Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Glbl Select Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2S01	TH2S01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Threadneedle amer Ext Alp	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,3	0,93%	Medio alto	-
TH4001	GB00B1FYQ071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Glbl Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
TH4002	GB00B3L0ZS29	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle Credit Opp Retl Grs	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Glbl Allc (EUR) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,35	0,90%	Medio alto	T+0
UB2003	LU0153925689	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB2004	LU0043389872	CAD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Canada (CAD) P Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB2007	LU0085870607	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,72	1,80%	Alto	T+1
UB2008	LU0198837287	USD	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,816	2,04%	Alto	T+0
UB2009	LU0106959298	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Asian Consump USD P Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,04%	Alto	T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,82	2,04%	Alto	T+0
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,528	1,32%	Medio alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Glbl EUR Hdg P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,6	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
UB5001	LU0006344922	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market EUR P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,25	0,72%	Medio basso	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
UP2001	IT0003242424	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Azioni Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Value Eq B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Value Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO2S02	VO2S02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Linea LS - Vontobel European Value Eq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Flessibile	Flessibili	0,33	1,00%	Medio alto	-
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Abs Ret Bond EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
VO4002	LU0080215204	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Eastern European Bd B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO4005	LU0035738771	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Franc Bond B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo	0,26	0,65%	Alto	T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income AC EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
WF2001	LU0125741180	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
WF2005	LU0266013126	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Health AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2006	LU0266019321	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Junior Energy AC EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+1
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
ZE3001	IT0004374770	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Obbligazionario I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio	T+0