

Gentile Cliente,

nell'ambito dell'Attività di gestione realizzata dalla Compagnia per il prodotto assicurativo da Lei sottoscritto, siamo lieti di comunicarle che il processo di analisi e monitoraggio dell'universo fondi presente sul mercato ha indotto la Compagnia ad inserire nella scelta di investimento i seguenti fondi esterni:

Fondi esterni di nuova introduzione

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
PR5006	LU0167236651	BNP Paribas InstiCash GBP C	BNP PARIBAS INSTICASH	0,35%	0,00%
GS5002	IE00B1VR4Y86	GS Yen Liquid Res Inst Acc	Goldman Sachs International	0,20%	0,00%
VO5001	LU0120694996	Vontobel Swiss Money B	Vontobel Fund	0,15%	0,08%
ND5001	LU0064321663	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	Nordea	0,13%	0,07%
AD5001	LU0049016909	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	0,40%	0,24%
UB5002	LU0066649970	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	UBS (Lux) Money Market Fund	0,72%	0,29%
RU2002	IE0034343834	Russell World Equity B	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	0,90%	0,15%
DE1002	FR0010760694	Dexia Long Short Credit C	DEXIA LONG SHORT CREDIT	0,70%	0,28%
AL2003	LU0348784397	Allianz Oriental Income AT	Allianz Global Investors Fund	1,50%	0,83%
ME1004	IE00B3T5WH77	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdq	BNY MELLON	1,50%	0,65%
CI2003	LU0157028266	Cap Int European Growth and Inc B	Capital International Fund	1,50%	0,75%
FT4017	LU0170474422	Templeton Global Bond Euro A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,05%	0,55%
HS4012	LU0566116140	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC USD	Hsbc global investment fund	1,25%	0,69%
MF4004	LU0125948108	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	MFS Investment Management	0,90%	0,45%
PC4014	LU0280438648	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	Pictet	1,60%	1,04%
AE1001	LU0515763737	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Threadneedle (Lux)	1,50%	0,83%

La Compagnia ha inoltre istituito due nuovi Core Block strategia (CSTR11 - Core block strategia - Balanced Conservative e CSTR12 - Core block strategia - World Currencies), ossia portafogli caratterizzati da specifiche politiche di investimento di seguito indicate nel dettaglio.

La informiamo inoltre dell'aggiornamento del paragrafo relativo all'imposta di bollo, alla sezione D) Regime fiscale della Parte III del Prospetto d'offerta, in linea con la normativa vigente.

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- un documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto nelle Condizioni Contrattuali, che si sostanzia nel mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le tipologie di investimento e nella creazione e monitoraggio dei portafogli Building Block e Core Block;
- una descrizione delle principali caratteristiche dei fondi esterni di nuovo inserimento e dei Core Block di nuova istituzione;
- un documento che riepiloga l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2013, attuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali;
- 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 skandia sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può 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.

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

Skandia Vita S.p.A

Attività di gestione prevista dalla Compagnia

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, come previsto dalle Condizioni di Contratto, si pone un duplice obiettivo:

- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa, finalizzata a proporre all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Il primo obiettivo di gestione si sostanzia in un'attività di selezione e ricerca dell'universo fondi investibili in Europa, attraverso un'analisi quantitativa (rapporto rischio/rendimento del fondo e persistenza nei primi quartili per categoria), qualitativa (valutazione del gestore e del processo gestionale, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato) e di solidità patrimoniale della Società di gestione/Sicav.

Il secondo obiettivo di gestione viene realizzato dall'impresa istituendo e monitorando dei portafogli modello caratterizzati o da uno specifico tema di investimento (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari), o da specifiche politiche di investimento individuate.

A seguito di un processo di analisi e monitoraggio di cui sopra, nel mese di gennaio 2014 sono stati eliminati i seguenti fondi esterni collegati al prodotto, giudicati non più idonei a seguito di analisi qualitativa e quantitativa dell'universo investibile.

In data 20 gennaio 2014, gli investimenti presenti sui fondi sono stati dirottati sui portafogli di seguito indicati, che presentano una politica di investimento simile a quella dei fondi in via di eliminazione ed una maggiore diversificazione, con conseguente riduzione del livello di rischio complessivo dell'investimento.

FONDI in eliminazione	codice	nome	Portafogli identificati come sostituti (codice)	Portafogli identificati come sostituti (nome)
LU0513837707	AD3001	Aberdeen Global II AP Mit Asst A2 HEUR	BSEL01	Building block selezione - Allocation
IE00B1CD3R11	AZ2003	Allianz US Equity AT EUR	BSEL18	Building block selezione - US Equity
LU0644000373	AG1004	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	BSEL02	Building block selezione - Alternative
LU0161305163	SH2022	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	BSEL12	Building block selezione - Europe Equity
LU0306806265	SH2035	Schroder ISF Global Div Max A	BSEL15	Building block selezione - Global Equity
GB0030932676	MG2002	M&G Global Basics A EUR	BSEL15	Building block selezione - Global Equity

Sempre a seguito del processo di analisi qualitativa e quantitativa descritto, sono state ampliate e riviste le tipologie azionarie, obbligazionarie, flessibili e liquidità, attraverso l'introduzione dei seguenti fondi.

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Tipologia
PR5006	LU0167236651	BNP Paribas InstiCash GBP C	BNP PARIBAS INSTICASH	Liquidità
GS5002	IE00B1VR4Y86	GS Yen Liquid Res Inst Acc	Goldman Sachs International	Liquidità
VO5001	LU0120694996	Vontobel Swiss Money B	Vontobel Fund	Liquidità
ND5001	LU0064321663	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	Nordea	Liquidità
AD5001	LU0049016909	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Liquidità
UB5002	LU0066649970	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	UBS (Lux) Money Market Fund	Liquidità
RU2002	IE0034343834	Russell World Equity B	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Azionario
DE1002	FR0010760694	Dexia Long Short Credit C	DEXIA LONG SHORT CREDIT	Flessibile
AL2003	LU0348784397	Allianz Oriental Income AT	Allianz Global Investors Fund	Azionario
ME1004	IE00B3T5WH77	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	BNY MELLON	Flessibile
CI2003	LU0157028266	Cap Int European Growth and Inc B	Capital International Fund	Azionario
FT4017	LU0170474422	Templeton Global Bond Euro A Acc €	Franklin templeton investment funds	Obbligazionario
HS4012	LU0566116140	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC	Hsbc global investment fund	Obbligazionario

		USD		
MF4004	LU0125948108	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	MFS Investment Management	Obbligazionario
PC4014	LU0280438648	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	Pictet	Obbligazionario
AE1001	LU0515763737	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Threadneedle (Lux)	Flessibile

È stato infine ritenuto opportuno effettuare una riallocazione di tutti i portafogli gestiti Building Block e Core Block. In data 20 gennaio 2014, gli investimenti presenti sui portafogli in essere sono stati disinvestiti e contestualmente investiti nei fondi esterni previsti in base al nuovo modello di allocazione strategica.



Denominazione Società: BNP Paribas InstiCash**Denominazione: BNP Paribas InstiCash GBP C****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 22/12/2003**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** PR5006**Codice ISIN:** LU0167236651**Finalità:** fornire un livello di liquidità giornaliera e salvaguardare il capitale investito, generando contemporaneamente per l'investitore il miglior rendimento di mercato monetario possibile.**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:** Gbp**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** BNP Paribas InstiCash GBP investe in un portafoglio diversificato di strumenti del mercato monetario (compresi certificati di deposito, buoni del tesoro e carta commerciale) e obbligazioni a breve scadenza, emesse in GBP.

Il comparto investe altresì in accordi con patto di riacquisto e con patto di riacquisto inverso con le maggiori controparti, può inoltre, in via accessoria, detenere fino al 49% del patrimonio netto in disponibilità liquide

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica**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 tasso di interesse - Rischio emittente/controparte - Rischio liquidità - Rischio mercato azionario**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il sistema si basa su una dualità di controllo: controllo permanente da un lato e il controllo periodico, dall'altro, con ogni controllo viene eseguita su due livelli: controlli permanenti sono eseguite da personale operativo e il reparto indipendente di Risk Management, mentre vengono eseguiti controlli periodici dall'Internal Audit BNP Paribas Investment Partners.**Parametro di riferimento:** LIBID 7 DAY GBP**Classi di quote:** Classic Cap**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,35**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media del patrimonio netto di un comparto, di una categoria o classe di azioni, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito (compenso del Depositario) le spese di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, avvisi agli azionisti, stampa e consegna dei documenti legalmente richiesti per gli azionisti, domiciliazione, costi e commissioni della società di revisione...), ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, dei compensi degli amministratori, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement vigente in Lussemburgo, nonché si qualsiasi altra specifica applicabile in altri paesi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato giornalmente quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito web della società.

Denominazione Società: Goldman Sachs funds**Denominazione: GS Yen Liquid Res Inst Acc****Gestore:** Goldman Sachs Asset Management International**Data di inizio operatività:** 01/05/2007**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** GS5002**Codice ISIN:** IE00B1VR4Y86**Finalità:** Il Fondo intende massimizzare il reddito corrente compatibilmente con il mantenimento della liquidità e la conservazione 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:** Jpy**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investirà in una serie diversificata di titoli e strumenti di debito di prima qualità, tutti con scadenza di pagamento entro 397 giorni dalla data di acquisto.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Giappone.**Categorie di emittenti:** Governi locali e nazionali, organismi sovranazionali, banche di prim'ordine e altre società finanziarie nella misura in cui sono considerati equivalenti a Titoli Tier 1, ovvero alla categoria creditizia più elevata per investimenti sul breve termine, assegnata da agenzie di rating riconosciute.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio di depositario, Rischio di credito.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Cash Management".**Parametro di riferimento:** BBA Libor 1 Week JPY**Classi di quote:** base**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,20**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 dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative, incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e dalle attività svolte dai Funzionari Responsabili, ivi incluse le spese di viaggio e di alloggio, e l'affitto degli spazi dedicati ad uffici. Particolari Classi di Azione di alcuni Comparti hanno spese operative fisse dettagliatamente specificate nel Prospetto Completo.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**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.

Denominazione Società: Vontobel Fund**Denominazione: Vontobel Swiss Money B****Gestore: VONTOBEL MANAGEMENT S.A.****Data di inizio operatività: 24/10/2000****Macro Categoria: Liquidità****Categoria: Liquidità altre valute****Codice Skandia: VO5001****Codice ISIN: LU0120694996****Finalità: Ottenere il maggiore rendimento possibile in franchi svizzeri.****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: Chf**Grado di rischio: Medio*****Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe prevalentemente in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine e titoli fruttiferi con durata inferiore a un anno. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli denominati in CHF di emittenti di diritto pubblico e/o privato con una durata residua al massimo di tre anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica**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 tasso di interesse - Rischio emittente - Rischio liquidità - Rischio valuta - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

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

Tecnica di gestione: Analisi tecnica e fondamentale.**Parametro di riferimento:** Citi Dep 3 Months**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %): 0,06*****Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,15**

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: I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Nordea**Denominazione: Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 27/01/1995**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** ND5001**Codice ISIN:** LU0064321663**Finalità:** Il fondo punta a conseguire un rendimento stabile**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: SEK**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in titoli di debito a tasso fisso e variabile denominati in SEK ed emessi da autorità pubbliche o mutuatari privati. Il fondo può investire fino a 1/3 del suo patrimonio totale in altri titoli di debito che possono essere denominati in valute diverse dalla SEK.

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, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio di fattori politici ed economici

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

Tecnica di gestione: Bottom-up**Parametro di riferimento:** Sweden Interbank 3 Month - Total Return Index**Classi di quote:** BP**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,05***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,13

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Aberdeen Liquidity Fund (Lux)**Denominazione: Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2****Gestore:** Aberdeen Global Services S.A.**Data di inizio operatività:** 23/07/1990**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** AD5001**Codice ISIN:** LU0049016909**Finalità:** Preservare il capitale ed ottenere un rendimento.**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: Cad**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario (che sono simili a finanziamenti per un periodo massimo di un anno e pagano un determinato importo di interessi) espressi in dollari canadesi. Il Fondo detiene attività per il breve periodo e cerca di mantenere un elevato rating creditizio, come stabilito dalle agenzie internazionali che forniscono tali rating. L'investimento nel Fondo comporta probabilmente un rischio minore rispetto, ad esempio, all'investimento in fondi che investono in azioni societarie, ma è altresì probabile che generi un rendimento inferiore (che non è garantito) dai propri investimenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** non sono evidenziati rischi specifici

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura. Tali operazioni contribuiscono generalmente ad aumentare il profilo di rischio e possono condurre alla volatilità del valore del fondo.

Tecnica di gestione: Bottom up**Parametro di riferimento:** 7 DAY CAD LIBID**Classi di quote:** classe A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,16***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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

Altri oneri: Aberdeen Liquidity Fund (Lux) pagherà le spese di gestione. Queste includono la remunerazione della Banca Depositaria, dei consulenti legali e dei revisori di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), nonché il pagamento di determinate spese, secondo quanto di volta in volta concordato, sostenute dall'Agente Amministrativo e dal Distributore Globale. Aberdeen Liquidity Fund (Lux) provvederà a pagare le altre spese operative sostenute per la sua gestione, ivi compresi i costi di stampa e di distribuzione della documentazione del fondo, tutte le spese di intermediazione, tasse e oneri governativi a carico di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), eventuali oneri e spese sostenuti per ottenere o conservare la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Liquidity Fund (Lux) presso organismi di vigilanza, agenzie governative o borse valori, il costo relativo alla pubblicazione dei Prezzi delle Azioni e tutte le altre spese operative di Aberdeen Liquidity Fund (Lux) ritenute normali e ragionevoli dal Consiglio di Amministrazione. Oltre alle commissioni corrisposte a fornitori di servizi, consulenti o agenti di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), Aberdeen Liquidity Fund (Lux) può anche farsi carico di alcune spese vive sostenute da tali soggetti e ritenute normali e ragionevoli dal Consiglio di Amministrazione.

Le commissioni della Banca Depositaria non supereranno il 2% annuo (più IVA, se applicabile) del Patrimonio Netto di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), determinato nell'ultimo Giorno di Negoziazione del mese.

Le commissioni dell'Agente Amministrativo non supereranno lo 0,05% annuo (più IVA, se applicabile) del Patrimonio Netto di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), determinato nell'ultimo Giorno di Negoziazione del mese.

Aberdeen Global Services S.A., in funzione di Agente per i Trasferimenti e Agente per le RegISTRAZIONI, avrà diritto a percepire una commissione calcolata in conformità alla normale prassi bancaria in Lussemburgo, che sarà dedotta dalle attività di Aberdeen Liquidity Fund (Lux). Le commissioni non supereranno lo 0,1% annuo (più IVA, se applicabile) del Patrimonio Netto di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), determinato nell'ultimo Giorno di Negoziazione del mese.

Le commissioni del Distributore Globale non supereranno lo 0,45% annuo (più IVA, se applicabile) del Patrimonio Netto di Aberdeen Liquidity Fund (Lux), determinato nell'ultimo Giorno di Negoziazione del mese.

Ogni Classe di Azioni di ciascun Fondo sostiene oneri e spese ad essa propri. Gli oneri e le spese non attribuibili ad una particolare Classe o Fondo, sono ripartiti fra tutte le Classi di Azioni, proporzionalmente ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti. Normalmente tali oneri e spese sono imputati in primo luogo al reddito dell'investimento, in secondo luogo alle plusvalenze nette realizzate e, infine, al capitale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato giornalmente sul sito web della società: www.aberdeen-asset.com.

Denominazione Società: UBS (Lux) Money Market Fund**Denominazione: UBS (Lux) Money Market AUD P-acc****Gestore:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 17/08/1992**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità altre valute**Codice Skandia:** UB5002**Codice ISIN:** LU0066649970**Finalità:** Il fondo persegue l'obiettivo di preservare il valore dei fondi investiti e generando un aumento di valore in linea con i tassi di interesse del mercato monetario.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Aud**Grado di rischio:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in obbligazioni governative e strumenti del mercato monetario con scadenza compresa in genere tra 30e 150 giorni. La maggior parte di questi strumenti del mercato monetario è denominata in AUD.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** in 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, Rischio di tasso di interesse, Rischio controparte, Rischio liquidità, Rischio di fattori politici ed economici.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** La Società utilizza un processo di gestione del rischio che consente, in qualsiasi momento, di monitorare e misurare il rischio connesso con le sue posizioni di investimento e la sua quota nel profilo di rischio complessivo del portafoglio di investimento, inoltre, utilizza un processo che consente di determinare il valore dei derivati OTC in modo preciso e imparziale.**Parametro di riferimento:** JP Morgan Cash (AUD)(cust.)**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,29***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,72**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni 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 versa a cadenza mensile una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio dei comparti. Tale commissione viene utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società di gestione, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione dei comparti, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di quote corrispondenti.

La suddetta commissione di gestione forfetaria viene utilizzata per pagare la direzione, l'amministrazione, la gestione del portafoglio e la custodia del patrimonio del Fondo nonché la distribuzione delle sue quote. Essa comprende altresì tutti i costi a carico del Fondo o dei comparti, ad eccezione di:

- tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito del Fondo stesso, in particolare la taxe d'abonnement, - provvigioni e commissioni addebitate da banche e intermediari terzi per transazioni in titoli o di altro tipo, e:

- i costi che possono insorgere in seguito all'adozione di misure straordinarie nell'interesse dei possessori di quote, in particolare per il ricorso a pareri di esperti o per azioni legali. La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società di gestione hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente al Fondo.

Inoltre sono a carico del Fondo tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio del Fondo stesso (provvigioni conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico del Fondo tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito del Fondo stesso, in particolare la taxe d'abonnement. La totalità dei costi attribuibili ai singoli comparti viene imputata ai comparti stessi.

I costi imputabili alle classi di quote saranno addebitati a queste ultime. Qualora i costi si riferiscano a più o a tutti i comparti o classi di quote, essi saranno imputati ai comparti o alle classi di quote interessati proporzionalmente al rispettivo valore del patrimonio netto.

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 su: Reuters e sul sito www.ubs.com.

Denominazione Società: RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC

Denominazione: Russell World Equity B

Gestore: Russell Investments Ireland Limited,**Data di inizio operatività:** 23/06/2004**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** RU2002**Codice ISIN:** IE0034343834**Finalità:** Il Fondo mira a conseguire una 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:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** L'obiettivo del Comparto è di realizzare una rivalutazione del capitale investendo principalmente in titoli azionari, inclusi azioni ordinarie, convertibili e warrants, quotati, negoziati o scambiati su qualsiasi Mercato Regolamentato in tutto il mondo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** In 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, Rischio di tasso di interesse, Rischio controparte, Rischio liquidità, Rischio valuta, Rischio di fattori politici ed economici, Rischio mercato azionario**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** In genere il Comparto sarà basato sul 70% selezione dei titoli e del 30% top-down, temi come il settore, paese e regione.

Come un multi-manager, Russell non alloca attivamente per determinati settori o paesi; settore e del paese di allocazione del nostro Comparto sarà l'esposizione complessiva dei gestori sottostanti.

Parametro di riferimento: Russell Developed Large Cap Net Index**Classi di quote:** B**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,15***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,90**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Tali spese includono i costi di costituzione, mantenimento e registrazione della Società e dei Comparti e delle azioni presso qualsiasi autorità

statale o amministrativa, presso un mercato regolamentato o una borsa valori e le commissioni per qualsiasi agente per i pagamenti e/o rappresentante; gestione, amministrazione, (compliance inclusa) custodia e connessi; (iii) preparazione, stampa, traduzione e spedizione dei prospetti, del materiale informativo di vendita, dei rendiconti agli azionisti, alla Banca Centrale ed altre agenzie governative; (iv) imposte, commissioni e commissioni di negoziazione; (v) parcelle di revisione e consulenza fiscale e legale; premi assicurativi ed altre spese operative, incluse le spese della Banca Depositaria e Trustee del Gestore e di ogni loro agente. Lo statuto dispone che gli Amministratori hanno diritto ad una commissione, a titolo di remunerazione, per i servizi resi il cui tasso è determinato periodicamente dagli Amministratori stessi.

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), un sito internet di pubblico dominio, il primo giorno

lavorativo successivo al giorno di valorizzazione di riferimento.

Denominazione Società: DEXIA LONG SHORT CREDIT

Denominazione: Dexia Long Short Credit C

Gestore: Dexia Asset Management**Data di inizio operatività:** 27/10/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** DE1002**Codice ISIN:** FR0010760694**Finalità:** Il comparto ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance assoluta superiore all'EONIA e una volatilità annualizzata.**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 basso***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario investiti direttamente o tramite prodotti derivati di emittenti privati con rating minimo CCC+ (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti il cui rischio di insolvenza sia reputato molto elevato).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa e 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 arbitraggio, Rischio di credito, Rischio di controparte.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** C**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,28***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,70**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese coprono tutti gli oneri fatturati direttamente all'OIC, eccetto le spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese d'intermediazione (commissioni d'intermediazione, ecc.) e le commissioni di movimento che, se applicabili, possono essere percepite dal depositario e dalla società di gestione.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione e sarà reso pubblico tramite i principali provider dati Elekurs e Bloomberg.

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund**Denominazione: Allianz Oriental Income AT****Gestore:** Allianz Global Investors Luxembourg S. A.**Data di inizio operatività:** 03/10/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** AL2003**Codice ISIN:** LU0348784397**Finalità:** Il fondo punta a generare 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:** Alto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe almeno il 50% delle attività del Fondo direttamenteo tramite l'utilizzo di derivati in azioni e titoli equivalenti, laddove almeno l'80% di tale porzione deve essere investita in azioni di società costituite in un paese asiatico, comprese la Nuova Zelanda e l'Australia, ma escluse le Russia e la Turchia. Può inoltre investire in obbligazioni con una buona classificazione di credito, depositi e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paese Asiatici, comprese la Nuova Zelanda e l'Australia, ma escluse le Russia e la Turchia.

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 tasso di interesse, Rischio emittente, Rischio liquidità, Rischio valuta, Rischio di fattori politici ed economici, Rischio mercato azionario

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

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pac NR USD**Classi di quote:** AT**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: In aggiunta, la Società versa una commissione fissa ("commissione di amministrazione") mensilmente alla Società di gestione prelevandola dagli attivi del rispettivo Comparto. L'importo di detta commissione di amministrazione riferita alle diverse Classi di azioni del relativo Comparto è riportato all'Allegato 4 del Prospetto Informativo della Società di Gestione ed è calcolato sulla base del Valore Netto d'Inventario della rispettiva Classe di azioni determinato giornalmente.

A fronte del pagamento della commissione di amministrazione la Società di gestione libera la Società dalle seguenti spese e commissioni:

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni gli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri di licenza;
- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;
- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della

commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;

- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

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).

Denominazione Società: BNY Mellon global funds**Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg****Gestore:** Insight Investment Management (Global) Limited**Data di inizio operatività:** 31/01/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** ME1004**Codice ISIN:** IE00B3T5WH77**Finalità:** rendimento totale costituito da 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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in azioni di società e strumenti simili.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa con una propensione al 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:** Rischio tasso di cambio, rischio derivati, rischio paesi emergenti, rischio piccola capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto può investire in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom up effettuato tramite analisi tecniche e una visione macro-economica.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** hr**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: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di assemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

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: Capital International Fund**Denominazione: Cap Int European Growth and Inc B****Gestore:** Capital International Management Company Sàrl**Data di inizio operatività:** 30/10/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** CI2003**Codice ISIN:** LU0157028266**Finalità:** crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in altro mercato regolamentato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente 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 obbligazionario, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio di controparte.

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

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: MSCI Europe 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: La società è tenuta al pagamento delle spese e commissioni relative ai fornitori dei seguenti servizi conformemente alla normativa Lussemburghese: Banca Depositaria, Agente Domiciliatario, Agente per i trasferimenti. La Società sostiene anche gli altri suoi costi operativi e di amministrazione, compresi i costi di acquisto e vendita di titoli del portafoglio; i costi delle pubblicazioni legali, dei prospetti, delle relazioni finanziarie e di altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, oneri statali, legali, di revisione; spese di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, il coordinamento, le altre spese relative alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere, le spese di comunicazione e la remunerazione degli amministratori.

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; www.analysis.it).

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**Denominazione: Templeton Global Bond Euro 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:** FT4017**Codice ISIN:** LU0170474422**Finalità:** massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari 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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi paese e denominate in qualsivoglia moneta**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** titoli emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi paese e denominate in qualsivoglia moneta**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio valutario-Rischio dei derivati-Rischio di liquidità**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** JPM Global TR Hdq**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:** Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

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

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

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund**Denominazione: HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC USD****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 07/01/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** HS4012**Codice ISIN:** LU0566116140**Finalità:** L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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 comparto investe per rendimento totale principalmente in un portafoglio diversificato di Investment Grade e Non-Investment Grade valutazione reddito fisso (ad esempio, obbligazioni) e altri titoli simili o emessi da società aventi sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo, denominati principalmente in dollari statunitensi, o che siano emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati Emergenti. Il comparto può investire più del 10% e fino al 30% delle proprie attività in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente sovrano con un rating non-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di tasso di interesse, Rischio emittente, Rischio liquidità, Rischio valuta, Rischio mercato azionario

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

Tecnica di gestione: Bottom up**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,25

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

Altri oneri: La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

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

considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: MFS Investment Management**Denominazione: MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD****Gestore:** MFS International Ltd.**Data di inizio operatività:** 31/01/2001**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** MF4004**Codice ISIN:** LU0125948108**Finalità:** crescita del capitale e 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: Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in strumenti di debito dei mercati emergenti. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in strumenti di debito dei mercati emergenti denominati in dollari Usa, ma può investire anche in strumenti di debito dei mercati emergenti emessi in altre valute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: America Latina, dell'Asia, dell'Africa, del Medio Oriente oltre che i paesi in via di sviluppo dell'Europa, soprattutto dell'Europa orientale.

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 paesi emergenti, rischio di insolvenza, rischio uso strumenti finanziari derivati, rischio di credito.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione ai tassi d'interesse o valutaria o altre car

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top Down.

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: A1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

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

Altri oneri: I costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:

1. Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2. tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3. tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4. tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascun comparto è disponibile ogni giorno presso la sede legale della Società 49, Avenue J.F. Kennedy, c/o State Street Luxembourg S.A., L-1855 Luxembourg (Tel: + 352 464010-1), il sito mfs.com o i principali quotidiani locali.

Denominazione Società: Pictet**Denominazione: Pictet Global Emerging Debt-HR EUR****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 16/01/2007**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** PC4014**Codice ISIN:** LU0280438648**Finalità:** consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** almeno i due terzi delle sue attività totali o del suo patrimonio complessivo in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da governi nazionali o locali di paesi emergenti e/o altri emittenti aventi sede nei mercati emergenti. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi emergenti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top Down.**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified Hedge TR**Classi di quote:** hr**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet e Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).**Altre spese** La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca

depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)**Denominazione: Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU****Gestore:** Threadneedle Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 15/06/2010**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** AE1001**Codice ISIN:** LU0515763737**Finalità:** offrire un rendimento positivo nel lungo termine, nonostante le mutevoli condizioni di mercato.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe almeno due terzi del proprio capitale in società del Nord America, o in società che vi svolgono una operatività significativa e, ove appropriato, in liquidità.**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:** Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo della Società.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti ed alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Il Fondo può inoltre avvalersi di tecniche di vendita allo scope**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** au**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

Alcune Classi di Azioni di ogni Comparto possono anche essere soggette a commissioni per i servizi agli azionisti che maturano quotidianamente e sono pagabili mensilmente ai tassi annuali. Tali commissioni per i servizi agli azionisti e le connesse spese di ciascun Comparto saranno ugualmente imputate a tale Comparto. Le commissioni è compresa tra un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,50% (Si rimanda al Prospetto della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Depositario, il Domiciliatario e l'Agente Amministrativo hanno diritto a ricevere una commissione fino allo 0,10% per anno calcolata trimestralmente come percentuale del Valore Netto Patrimoniale medio per ogni Classe di Azione entro ciascun Comparto. Le spese di custodia, domiciliazione e amministrazione vengono maturate quotidianamente e pagate mensilmente. La Società di Gestione ha diritto a ricevere, per i suoi servizi alla SICAV una commissione fino allo 0,05% per anno delle attività nette di ciascun Comparto calcolate in ciascuna Data di Valutazione e pagabili mensilmente (la "commissione di servizio"). La Società di Gestione sarà responsabile dei pagamenti ai Sub-Consulenti delle commissioni di sub-consulenza in corso al di fuori di tale commissione. L'attuale Commissione di Gestione del Patrimonio addebitata per un periodo di sei mesi ad ogni Classe entro ciascun Comparto verrà divulgata in relazioni annuali o semestrali che ricoprono tale periodo. Gli Investitori possono inoltre ottenere su richiesta da effettuarsi presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione, del Collocatore o dei sub-collocatori, un prospetto della Commissione di Gestione del Patrimonio attualmente in corso. Accordi aventi ad oggetto soft-commission La Società di Gestione e ogni relativo Sub-Consulente può intrattenere accordi aventi ad oggetto soft-commission con broker-distributori presso i quali certi servizi aziendali sono direttamente ottenuti da loro o da terze parti e sono pagati dai broker-distributori eccezion fatta per le commissioni di operazioni che ricevono per la SICAV. Con il fine di ottenere una migliore esecuzione, le commissioni di brokeraggio sulle operazioni del Comparto per la SICAV possono essere specificatamente assegnate ai borker-distributori dalla Società di Gestione o da ogni relativo Sub- Consulente tenendo conto dei servizi di ricerca resi così come dei servizi resi da questi broker-distributori per l'esecuzione degli ordini.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto Patrimoniale per Azione di ciascuna Classe di ogni Comparto è calcolato in ogni Data di Valutazione, qualsiasi data in cui le banche lussemburghesi sono aperte per finalità lavorative. Giornalmente è pubblicato su "Milano Finanza" il valore unitario delle azioni dei diversi Comparti della SICAV, con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Disponibile sul sito internet.

Denominazione Società: Skandia Vita S.p.A

Denominazione: Core block strategia - Balanced Conservative

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - Balanced Conservative può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato, Tipologia Flessibile, Tipologia Liquidità, Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 60%, max. 100%
Tipologia Azionario, Tipologia Bilanciato, Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 40%

Gestore: Skandia Vita S.p.A.

Data di inizio operatività: 20/01/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Skandia: CSTR11

Codice ISIN: CSTR11

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato obbligazionario.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari e, a maggior ponderazione, dei mercati obbligazionari globali.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il portafoglio è di tipo bilanciato. E' composto almeno al 60% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. È previsto tuttavia anche un investimento (fino ad un massimo del 40%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati. Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 40%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: i Fondi esterni che compongono il portafoglio possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i Fondi investano nei mercati emergenti

Operazioni in strumenti finanziari derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Tecnica di gestione: L'Impresa seleziona i fondi esterni che compongono il portafoglio attraverso:

- analisi macroeconomiche per la definizione dell'asset allocation strategica;
- analisi economico-finanziarie per la scelta dei fondi esterni nel rispetto dell'obiettivo di investimento, di una gestione efficace e coerentemente con il profilo di rischio del portafoglio;

Per quanto concerne la scelta di fondi esterni azionari che compongono il portafoglio, costituiscono elementi di valutazione l'area geografica, la capitalizzazione, nonché lo stile gestionale e lo scostamento dal benchmark. Per quanto concerne la scelta dei fondi esterni obbligazionari, costituiscono elementi di valutazione la sensibilità ai tassi di mercato, la qualità del credito e lo studio del track record. Il processo di selezione, inoltre, è basato non solo su valutazioni quantitative, ma anche qualitative, effettuate prevalentemente attraverso incontri periodici con le società di gestione interessate.

Parametro di riferimento: Composite:1)35% BarCap Euro Aggregate;2)15% MSCI World;3)20% JP Morgan 3 Month Euro Cash;4)30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Denominazione Società: Skandia Vita S.p.A

Denominazione: Core block strategia - World Currencies

I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

Il portafoglio Core block strategia - World Currencies può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.

Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*
Tipologia Bilanciato, Tipologia Flessibile, Tipologia Liquidità, Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%
Tipologia Azionario, Tipologia Bilanciato, Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%

Gestore: Skandia Vita S.p.A.

Data di inizio operatività: 20/01/2014

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità altre valute

Codice Skandia: CSTR12

Codice ISIN: CSTR12

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio monetario internazionale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati monetari internazionali.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il portafoglio è di tipo monetario. E' composto almeno al 90% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari (inclusi titoli dei paesi emergenti, per i quali è previsto un investimento contenuto) e monetari internazionali. È previsto tuttavia anche un investimento contenuto in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati. Il contenuto azionario può variare tra un minimo dello 0% e un massimo del 10%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.

Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: i Fondi esterni che compongono il portafoglio possono investire in titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, in questi casi l'investitore-contraente può essere esposto al rischio di cambio. Nel caso in cui i Fondi investano nei mercati emergenti

Operazioni in strumenti finanziari derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.

Tecnica di gestione: L'Impresa seleziona i fondi esterni che compongono il portafoglio attraverso:

- analisi macroeconomiche per la definizione dell'asset allocation strategica;

- analisi economico-finanziarie per la scelta dei fondi esterni nel rispetto dell'obiettivo di investimento, di una gestione efficace e coerente con il profilo di rischio del portafoglio;

Per quanto concerne la scelta di fondi esterni azionari che compongono il portafoglio, costituiscono elementi di valutazione l'area geografica, la capitalizzazione, nonché lo stile gestionale e lo scostamento dal benchmark. Per quanto concerne la scelta dei fondi esterni obbligazionari, costituiscono elementi di valutazione la sensibilità ai tassi di mercato, la qualità del credito e lo studio del track record. Il processo di selezione, inoltre, è basato non solo su valutazioni quantitative, ma anche qualitative, effettuate prevalentemente attraverso incontri periodici con le società di gestione interessate.

Parametro di riferimento: Composite:1)20% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency;2)12,5% JPM Cash USD;3)12,5% JPM Cash GBP;4)12,5% JPM Cash JPY;5)12,5% JPM Cash CHF;6)10,0% JPM Cash CAD;7)10,0% JPM Cash SEK;8)10,0% JPM Cash AUD

Destinazione dei proventi: Accumulazione

ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2013

Con la presente riepiloghiamo le singole operazioni relative all'attività di salvaguardia del contratto finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi esterni selezionati dallo stesso.

L'Attività di salvaguardia del contratto è effettuata dall'Impresa senza una temporalità predefinita, in particolare nei casi in cui l'investitore-contraente:

- richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di switch su un fondo esterno che sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione/Sicav o non rispetti le caratteristiche previste dalla normativa di riferimento in vigore;
- abbia investito o richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di switch in un fondo esterno che sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalle Società di Gestione/Sicav;
- abbia investito in un fondo esterno che ha variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che abbia alterato significativamente le caratteristiche gestionali e operative del fondo.

In questi casi l'Impresa può decidere in maniera autonoma e nel rispetto dei limiti contrattualmente stabiliti, di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di switch automaticamente in un altro fondo esterno o in un portafoglio gestito.

Tutte le operazioni derivanti dall'Attività di salvaguardia del contratto sono comunicate all'investitore-contraente, tramite il Documento di Polizza o con una lettera di conferma dell'operazione di switch o dell'investimento del premio aggiuntivo, con le indicazioni relative ai nuovi fondi/portafogli, nonché le informazioni riferite all'operazione eseguita, in particolare al numero ed al valore delle quote dei fondi interessati all'operazione stessa.

2013-01

liquidazione del LU0356904259 JPM Em Mkts Infrastruct Eq A (acc)-EUR (FF2073), deliberata dalla Sicav Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 10 ottobre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Global Emerging Equity - BSEL14

2013-02

Chiusura a nuove operazioni di investimento del fondo LU0414666189 - BSF European Absolute Return D2 EUR, deliberata dalla Sicav Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 10 ottobre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Alternative - BSEL02

2013-03

fusione del comparto JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) deliberata dalla Sicav Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 6 dicembre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Euro money market (BSEL11).

2013-04

fusione del comparto - BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ML2004) deliberata dalla Sicav Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 20 dicembre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity.

Tabella riepilogativa dei Fondi esterni e dei portafogli gestiti

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	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2005	LU0011963674	JPY	Aberdeen Global	Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2009	LU0094547139	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1,05	1,75%	Alto	T+0
AD2011	LU0523223757	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4004	LU0132414144	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AD5001	LU0049016909	CAD	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
AE1001	LU0515763737	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
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
AG2038	LU0568585557	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Medio 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
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
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Alto	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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AL2003	LU0348784397	USD	Allianz Global Investors Fund	Allianz Oriental Income AT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	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
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
AZ2004	LU0256840447	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ2005	LU0414045822	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz European Equity Dividend AT	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,55	1,55%	Medio alto	T+0
AZ4003	LU0246603467	EUR	ACMBernstein	AB Emerging Markets Debt A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	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
BN4001	LU0511406562	EUR	ACMBernstein	AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio 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
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
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
CG2003	IE00B65D2871	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	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
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Cap Int European Growth and Inc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International	Cap Int Emerg Mkts Ttl Opps B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio 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
DE1002	FR0010760694	EUR	DEXIA LONG SHORT CREDIT	Dexia Long Short Credit C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	0,70%	Medio Basso	T+1
DE2009	LU0163125924	USD	Dexia Quant	Dexia Quant Eqs USA C Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
DE4007	LU0594539719	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
DE4008	LU0157929810	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,16	0,40%	Medio basso	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
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
DW2011	LU0329760002	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Emerg Mkts Top Div LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4002	LU0145655824	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
EA2005	IE00B2NF8V28	USD	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+0
EC2002	LU0332315638	EUR	East Capital (Lux)	East Capital Lux Eastern European A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+0
ED2002	FR0010398966	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Synergy A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
ED2003	FR0010588681	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Value & Yield C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	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
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
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
FF2034	LU0119066131	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JF Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2076	LU0325074507	EUR	Jpmorgan funds	JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,76	1,90%	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
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
FF4018	LU0408846458	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	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
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
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
FT2031	LU0138075311	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Sm-Md Cap Gr 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
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	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 medio-lungo termine	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 medio-lungo termine	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 medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FT4017	LU0170474422	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	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
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
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
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	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
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	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
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4011	LU0234681152	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
GS4012	LU0262418394	EUR	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdgd Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
GS4015	LU0302282867	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
GS4016	LU0234589348	USD	Goldaman Sachs	GS Gbl Credit Port. (Hedged) Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
GS5002	IE00B1VR4Y86	JPY	Goldman Sachs International	GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,20%	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
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
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
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
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 medio-lungo termine	0,5	1,25%	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
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
HS4011	FR0000972473	EUR	HSBC	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,28	0,70%	Medio Basso	T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	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
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
IL2047	LU0272292474	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US Growth X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2048	LU0214495557	USD	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US High Div X USD Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Medio 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
IV2023	LU0334857355	USD	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	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
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	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	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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
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
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
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
JA2010	IE00B3DVSZ10	EUR	Janus capital funds plc	Janus Europe Fund A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Medio 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 medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	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
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	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 termine	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 medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio 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
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
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
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2019	LU0329202252	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Dividend A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio 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
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	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
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 medio-lungo termine	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 medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4003	IE00B556RB79	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
LM4004	IE00B1BXHP82	USD	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Alto	T+1
LO4013	LU0428699374	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Credit Bond P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY MELLON	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	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
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
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 termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
ME4005	IE00B11YFH93	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio 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 medio-lungo termine	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 medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto	T+0
MF4004	LU0125948108	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	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
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
MG2010	GB00B28XT522	EUR	M&G (7)	M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	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 medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio 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
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
ML2024	LU0238689623	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Dynamic Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2037	LU0154234636	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Growth A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	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
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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
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
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
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
ND2002	LU0064675639	EUR	Nordea	Nordea-1 Nordic Equity BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,825	2,50%	Alto	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Equity BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	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
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
ND5001	LU0064321663	SEK	Nordea	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,05	0,13%	Medio Alto	T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	Natixis	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	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 medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Alto	T+0
PC4014	LU0280438648	EUR	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	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
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
PI2033	LU0372178755	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	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 termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
PI4020	LU0243702593	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Alto	T+0
PI4021	LU0233974806	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4022	LU0313645664	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	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 medio-lungo termine	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
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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio alto	T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio	T+0
PM4022	IE00B283G405	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,544	1,36%	Medio	T+0
PR2052	LU0154245756	USD	Parvest	Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2054	LU0212178916	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PR2055	LU0823410997	USD	Parvest	Parvest Equity USA Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2057	LU0823401574	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
PR5006	LU0167236651	GBP	BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,35%	Medio Alto	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio 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
RF4001	AT0000765599	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,384	0,96%	Medio alto	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio alto	T+1
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
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU2002	IE0034343834	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,15	0,90%	Medio 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
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
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
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
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2034	LU0820944071	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2036	LU0248166992	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	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
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,25%	Medio Alto	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
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2015	GB00B1Z2NR59	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH3001	GB0001529675	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,816	2,04%	Alto	T+0
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
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl EUR Hdg P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto	T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,456	1,14%	Alto	T+0
UB5002	LU0066649970	AUD	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,288	0,72%	Alto	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
UP4002	IT0003242267	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	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
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
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
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Medio	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
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
WF2009	LU0389655811	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe AC EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Basso	T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
BSEL01	BSEL01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Allocation	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,816	2,04%	Medio alto	-
BSEL02	BSEL02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	-
BSEL03	BSEL03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - bond emerging hc hedge	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio alto	-

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
BSEL04	BSEL04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - bond emerging hc usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL05	BSEL05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Bond Emerging local	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL06	BSEL06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Corporate IG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL07	BSEL07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL08	BSEL08	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Diversified ST	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,756	1,89%	Medio	-
BSEL09	BSEL09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Flexible Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL10	BSEL10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro HY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL11	BSEL11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro money market	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,288	0,72%	Medio basso	-
BSEL12	BSEL12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Europe Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,825	2,50%	Alto	-
BSEL13	BSEL13	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Bond HEDGE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Medio alto	-
BSEL14	BSEL14	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Emerging Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,825	2,50%	Alto	-
BSEL15	BSEL15	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,825	2,50%	Alto	-
BSEL16	BSEL16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Japan Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,825	2,50%	Alto	-
BSEL17	BSEL17	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,756	1,89%	Alto	-
BSEL18	BSEL18	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,825	2,50%	Alto	-
BSEL19	BSEL19	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Convertible HDG	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,756	1,89%	Medio Alto	-
CSTR01	CSTR01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Coupon	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,7899	2,02%	Medio alto	-
CSTR02	CSTR02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - All europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,825	2,50%	Alto	-
CSTR03	CSTR03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,81525	2,37%	Medio alto	-
CSTR04	CSTR04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Dividend	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,825	2,50%	Alto	-
CSTR05	CSTR05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Opportunity	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,8094	2,29%	Medio alto	-
CSTR06	CSTR06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,81135	2,31%	Alto	-
CSTR07	CSTR07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Emerging Markets Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7899	2,02%	Medio alto	-
CSTR08	CSTR08	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Emerging Markets Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,825	2,50%	Alto	-
CSTR09	CSTR09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Us Strategy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,825	2,50%	Alto	-
CSTR10	CSTR10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Income Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,7899	2,02%	Medio alto	-
CSTR11	CSTR11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Conservative	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,8016	2,18%	Medio	-
CSTR12	CSTR12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - World Currencies	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,7899	2,02%	Medio alto	-