

Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

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

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

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



Gentile Cliente,
nell'ambito 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	Commissi one di gestione	Utilità attesa in %
IS1001	LU0612891514	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdq	IGNIS Global Funds SICAV	1,00%	0,40%
ML2010	LU0072461881	BGF US Basic Value A2	BlackRock (Luxembourg) S.A.	1,50%	0,60%
CA4001	FR0010149120	Carmignac Sécurité A EUR acc	Carmignac gestion	1,00%	0,40%
EU4003	LU0367640660	Epsilon Fund Euro Bond R	Epsilon Fund	0,85%	0,34%
FY2067	LU0594300096	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60%
MG1001	GB00B56HIS45	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	M&G Global Dividend Fund	1,75%	0,70%
MG2007	GB0030939770	M&G Asian A EUR	M&G Investment Funds	1,50%	0,60%
MF2003	LU0125944966	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	MFS Meridian Funds	1,80%	0,72%
MS1001	LU0299413608	MS INVF Diversified Alpha Plus A	Morgan stanley investment funds	1,60%	0,64%
MS2035	LU0815263628	MS INVF Emerging Leaders Equity A	Morgan stanley investment funds	2,00%	0,80%
DD1001	FR0010234351	Oddo Proactif Europe B	Oddo Asset Management	0,80%	0,00%
PM4001	IE0004931386	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	Pimco funds Global Investors Series plc	0,46%	0,00%
RY2001	LU0160155395	Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B	RAM (Lux) Systematic Funds	1,50%	0,50%
JB1001	LU0529497694	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Julius baer multistock	1,20%	0,48%
OM1002	IE00BLP5S460	Old mutual global equity absolute return (hedqe)	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
WF4007	LU0545110271	AXA WF Frm Global Convertible AC EUR	Axa world funds	1,20%	0,48%
EU4004	LU0365358141	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	Epsilon Fund	1,00%	0,40%
HE1001	LU0200083342	Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	Henderson gartmore fund	1,50%	0,60%
FF4022	LU0514679140	JPM Global Strategic Bd A (acc) - USD	Jpmorgan funds	1,00%	0,40%
KA1005	LU0553116418	Kairos Intl Selection P EUR	Kairos International Sicav	1,50%	0,60%
MF3001	LU0808562614	MFS® Meridian Prudent Wealth AH1EUR	MFS Meridian Funds	1,15%	0,46%
MF2006	LU0125979160	MFS® Meridian US Value A1 USD	MFS Meridian Funds	1,05%	0,42%
ND4006	LU0458979076	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	Nordea	0,70%	0,28%
PM4024	IE00B3V8Y234	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	Pimco funds Global Investors Series plc	0,49%	0,00%
RU4003	IE0002414344	Russell Euro Fixed Income B	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	0,80%	0,10%
SL1001	LU0548153104	Standard Life SICAV Glb AbsRt Str A Acc	Standard Life Investments Global Sicav	1,60%	0,64%
UI4001	LU0136786182	UniEuroRenta Corporates C	Union Investment Luxembourg S.A.	0,80%	0,32%

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;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

Le segnaliamo che nella sezione "Info skandia Vita/ Info sui prodotti" del sito www.skandia.it 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 luglio 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 18 luglio 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.

Nome fondo in eliminazione	Cod fondo in eliminazione	ISIN fondo in eliminazione	Nome BB di destinazione	Cod BB di destinazione
Allianz Oriental Income AT	AL2003	LU0348784397	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14
Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	AG4019	LU0613076990	Building block selezione - Global Bond HEDGE	BSEL13
BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	ME2011	IE00B3V93F27	Building block selezione - Global Equity	BSEL15
Candriam Quant Eqs USA C Acc	DE2009	LU0163125924	Building block selezione - US Equity	BSEL18
Templeton Emerging Markets A Acc \$	FT2015	LU0128522744	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14
Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc	SH4009	LU0113257694	Building block selezione - Euro Corporate IG	BSEL06
Schroder ISF Europ Special Sit A	SH2025	LU0246035637	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12
Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	SH1002	LU0201323531	Building block selezione - Euro Flexible Bond	BSEL09
JPM Global Focus A EUR Dis	FF2032	LU0168341575	Building block selezione - Global Equity	BSEL15
LO Funds - Euro Credit Bond P A	LO4013	LU0428699374	Building block selezione - Euro Corporate IG	BSEL06

Denominazione Società: IGNIS Global Funds SICAV

Denominazione: Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

Gestore: Ignis Investment Services Limited

Data di inizio operatività: 31/03/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: IS1001

Codice ISIN: LU0612891514

Finalità: L'obiettivo del Comparto è generare rendimenti complessivi positivi indipendenti dalle condizioni del mercato azionario e obbligazionario.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio 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 prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso o variabile di emittenti sovrani e sovranazionali, in strumenti del mercato monetario, in valute estere e in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Si tratterà in particolare di derivati su tassi di interesse, valute e titoli di Stato a tasso fisso o variabile. Il Comparto può assumere un'esposizione corta e il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso o variabile di emittenti sovrani e sovranazionali, in strumenti del mercato monetario, in valute estere e in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Si tratterà in particolare di derivati su tassi di interesse, valute e titoli di Stato a tasso fisso o variabile. Il Comparto può assumere un'esposizione corta e può stipulare contratti di pronti contro termine o di riacquisto inverso. Il Comparto può vendere i titoli ricevuti in virtù di detti contratti qualora disponga di una copertura sufficiente sotto forma di denaro o altri strumenti liquidi che garantisca l'adempimento degli impegni del Comparto al termine del contratto. L'esposizione valutaria è soggetta a copertura per almeno il 75% nella valuta di riferimento del Comparto. In condizioni di mercato eccezionali, il Comparto potrebbe detenere in denaro contante fino al 100% delle sue attività.

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

Categorie di emittenti: Emittenti sovrani e sovranazionali.

Specifici fattori di rischio: I rischi specifici del fondo includono rischio politico, rischio valutario, rischio solvibilità bancaria, rischio emittenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: default swap, opzioni e contratti futures, ivi compresi i derivati equivalenti cash-settled, negoziati su un Mercato regolamentato o un Altro mercato regolamentato, e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("Derivati OTC") è ammesso purché l'esposizione alle attività sottostanti non superi complessivamente i limiti di investimento.

Tecnica di gestione: Il Comparto intende conseguire il suo obiettivo mediante la gestione attiva delle posizioni in valuta estera e sui tassi di interesse. Le posizioni tipiche comprendono le posizioni direzionali sui tassi di interesse, le posizioni basate sul valore relativo tra diversi tassi di interesse a termine e le posizioni in valuta estera.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A EUR Hedged

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

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

Altri oneri: Sono a carico del Comparto le seguenti spese: gli oneri di costituzione, le commissioni spettanti al Gestore degli investimenti, gli oneri e commissioni spettanti ai contabili, all'Agente amministratore, al Depositario, ai corrispondenti, all'agente per le quotazioni, all'eventuale agente per i pagamenti, all'eventuale Distributore e rappresentanti permanenti presso il luogo di registrazione, nonché a qualsiasi altro agente impiegato dal Fondo, gli emolumenti agli Amministratori del Fondo, la rispettiva copertura assicurativa e i costi di viaggio e le spese vive ragionevolmente sostenuti in ragione delle riunioni del Consiglio, le commissioni e le spese per i servizi legali e di revisione contabile, le eventuali commissioni e le spese per la registrazione e il mantenimento della registrazione del Fondo presso agenzie governative o borse valori nel Granducato di Lussemburgo e in qualsivoglia altro paese, le spese di rendicontazione e pubblicazione, le commissioni bancarie e di mediazione, le spese postali, telefoniche e di telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto viene calcolato quotidianamente ed è disponibile presso la sede legale o consultabile sul sito web del Promotore al seguente indirizzo: www.ignisasset.com.

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: BGF US Basic Value A2

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 08/01/1997

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Skandia: ML2010

Codice ISIN: LU0072461881

Finalità: Mira a massimizzare l'incremento di capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe almeno il 70% del patrimonio totale in azioni. Il Comparto punta in particolare a investire in società che il

Consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutate e che presentano pertanto un valore d'investimento intrinseco.

Aree geografiche/mercati di riferimento: società con sede o che svolgono

prevalentemente la loro attività economica negli Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Classe di Azioni con copertura del rischio valutario, strumenti derivati – Informazioni generali

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

Tecnica di gestione: orientamento Bottom up

Parametro di riferimento: Russell 1000 Value TR

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Carmignac gestion

Denominazione: Carmignac Sécurité A EUR acc

Gestore: Carmignac Gestion

Data di inizio operatività: 26/01/1989

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Codice Skandia: CA4001

Codice ISIN: FR0010149120

Finalità: realizzare una performance costante del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il portafoglio è composto principalmente da emissioni obbligazionarie, titoli di credito o strumenti del mercato monetario e obbligazioni a tasso variabile. Le posizioni obbligazionarie detenute dal Fondo direttamente o attraverso OICVM avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla classe "investment grade" (ovvero minimo BBB-/Baa3 per le agenzie Standard and Poor's e Moody's). Tuttavia il gestore si riserva la possibilità d'investire in obbligazioni il cui rating sia inferiore a "investment grade".

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente area Euro ed in modo contenuto le altre aree geografiche.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito: Il rischio di credito consiste nel rischio che l'emittente non riesca a far fronte ai suoi obblighi. In caso di declassamento della qualità creditizia degli emittenti privati, per esempio della valutazione loro attribuita dalle agenzie di rating, il valore delle obbligazioni private può diminuire. Il valore patrimoniale netto del Fondo può diminuire.

A titolo accessorio, il FCI è esposto al rischio di cambio e all'investimento in hedge fund.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il gestore potrà assumere posizioni allo scopo di coprire il suo portafoglio e/o esporlo a settori di attività, zone geografiche, tassi, azioni (tutte le capitalizzazioni), cambio, titoli e valori mobiliari assimilati o indici al fine di realizzare l'obiettivo di gestione.

Tecnica di gestione: Basato su uno scenario macroeconomico, il portafoglio è costruito usando un approccio top-down che esamina le regioni, i settori e i temi. Per ogni regione, settore e tema selezionato, il gestore usa un approccio di stock picking delle obbligazioni attivo al fine di selezionare gli investimenti. Come parte di questo processo, i gestori effettuano incontri con le società e con il loro management. Sebbene i gestori utilizzino essenzialmente un approccio top-down per la costruzione del portafoglio, essi possono selezionare titoli sulla base dei loro fondamentali (approccio di puro stock picking delle obbligazioni).

Una volta che questo processo di investimento è stata completato, i gestori applicano una strategia market timing basata sulle previsioni di mercato nel breve termine dei loro modelli tecnici.

A seconda dei risultati delle revisioni quantitative e del tracking macroeconomico (indici di mercato, soglie, indicatori economici), il gestore decide se riallineare le sue asset allocation o se usare strumenti derivati al fine di ridurre la sensibilità del portafoglio.

Parametro di riferimento: EuroMTS Eurozone Govt 1-3 Yr TR EUR

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

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

Altri oneri: Le commissioni di transazione comprendono le spese di intermediazione (intermediazione, imposte di borsa ecc.), nonché l'eventuale commissione di movimentazione, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Vengono inoltre previste:

commissioni di movimentazioni addebitate al FCI;

una parte dei proventi derivanti dalle operazioni di compravendita temporanea di titoli.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato quotidianamente. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sui quotidiani Il Sole 24 Ore e Milano Finanza-sito web della compagnia.

Denominazione Società: Epsilon Fund

Denominazione: Epsilon Fund Euro Bond R

Gestore: Eurizon Capital S.A.

Data di inizio operatività: 14/10/2008

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: EU4003

Codice ISIN: LU0367640660

Finalità: conseguire a medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi da governi dell'Eurozona.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade"), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi paese e denominati in Euro, nonché depositi a termine presso istituti di credito. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) di ogni genere e le disponibilità liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.

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

Specifici fattori di rischio: rischio di controparte, rischio di credito.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: JPM EMU TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,85

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

Altri oneri: Il Fondo sostiene le seguenti spese:

- una commissione amministrativa massima dello 0,25% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pagatore e la remunerazione dell'Agente Amministrativo,
- Agente di Registrazione e di Trasferimento per i servizi resi al Fondo. Qualsiasi modifica apportata alla predetta commissione verrà menzionata nei rapporti finanziari periodici del Fondo.
- le imposte e le tasse eventualmente dovute sul patrimonio e i redditi del Fondo, in modo specifico la "taxe d'abonnement" sul patrimonio netto del Fondo;
- le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli del portafoglio;
- le commissioni bancarie, se applicabili, in relazione ai compiti ed i servizi degli agenti di pagamento locali, delle banche corrispondenti o soggetti simili.
- gli onorari dei consulenti legali e dei revisori dei conti;
- le spese straordinarie come, ad esempio, perizie o cause per salvaguardare gli interessi dei Partecipanti;
- le spese di preparazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi e note esplicative presso autorità ed istituzioni;
- le spese di preparazione, traduzione, stampa, deposito, distribuzione dei Prospetti, dei rapporti periodici ed altri documenti necessari per legge e secondo il Regolamento di Gestione;
- i diritti relativi alla quotazione del Fondo in borsa ed all'iscrizione presso qualunque altra istituzione o autorità;
- le spese di preparazione, distribuzione e pubblicazione delle comunicazioni ai Partecipanti;
- tutte le altre spese di funzionamento imputabili al Fondo conformemente al Regolamento di Gestione.

Gli investimenti di ogni Comparto in quote di un OICVM e/o altro organismo d'investimento collettivo potrebbero comportare per l'investitore il cumulo di alcune spese quali quelle di rimborso, di banca depositaria, d'amministrazione e di gestione.

Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle sopra elencate, connesse direttamente all'offerta o alla distribuzione delle Quote, non sono a carico del Fondo. La Società di Gestione si fa carico delle spese relative al proprio funzionamento. L'imposta sul valore aggiunto (se applicabile) relativa alle spese che ciascun Comparto dovrà pagare, sarà ugualmente presa in carico dal Comparto.

Le spese fisse sono ripartite per ciascun Comparto in proporzione al valore del patrimonio del Comparto sul totale del Fondo e le spese specifiche di ogni Comparto sono prelevate dal Comparto che le ha generate. Le spese relative alla creazione di un nuovo Comparto verranno ammortizzate sulle attività dello stesso Comparto in un periodo non superiore a cinque (5) anni e per un importo annuo determinato in modo equo dalla Società di Gestione.

Un Comparto di nuova costituzione non sarà tenuto a sostenere i costi e le spese derivanti dalla creazione del Fondo e dall'emissione iniziale di Quote non ammortizzati alla data di creazione del nuovo Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario ("Giorno di Valorizzazione"). Il Valore unitario delle azioni, per ciascuna categoria, viene pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società.

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 23/02/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: FY2067

Codice ISIN: LU0594300096

Finalità: Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong.

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

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

Operazioni in strumenti finanziari derivati: 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: MSCI China NR USD

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: M&G Global Dividend Fund

Denominazione: M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

Gestore: M&G Securities Limited

Data di inizio operatività: 03/12/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: MG1001

Codice ISIN: GB00B56H1S45

Finalità: Il comparto mira a generare rendimenti totali.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire in un'ampia gamma di titoli azionari, attività a reddito fisso e di altra natura, quali organismi di investimento collettivo, altri valori mobiliari, liquidità e strumenti quasi monetari, depositi, warrant e strumenti del mercato monetario. Possono essere utilizzati derivati, a fini sia di copertura che di investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi europei (incluso Regno Unito), Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio tasso di cambio: in caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio; rischio derivati: Il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che possono implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore; rischio titoli a reddito fisso: Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo; Rischio Mercati Emergenti: che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Possono essere utilizzati derivati, a fini sia di copertura che di investimento.

Tecnica di gestione: Il Fondo è gestito tramite allocazione del capitale in base a prospettive macroeconomiche del gestore, valutazioni delle classi di attività e gestione attiva del rischio in sede di elaborazione del portafoglio. Il Fondo non è gestito in rapporto ad alcun indice di mercato. In un determinato momento, il portafoglio può detenere una posizione diversificata in termini di classi di attività, settori, valute e paesi oppure altamente concentrata in una o più di tali direzioni, a seconda delle prospettive del gestore per quel che concerne condizioni di mercato e valutazioni relative delle attività. Il Fondo cerca di operare in numerose attività con valori in rialzo; in tempi di pesante incertezza sui mercati, la tutela del capitale è tuttavia l'elemento centrale della strategia del Fondo. Il gestore può fare ricorso a strategie di derivati per creare valore tramite esposizioni ad attività supplementari e/o laddove esse possano aiutare a gestire il rischio di portafoglio.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

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

Altri oneri: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del presente

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web della Società www.mandg.co.u e sul "Sole24Ore".

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G Asian A EUR

Gestore: M&G Securities Limited

Data di inizio operatività: 16/08/1996

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: MG2007

Codice ISIN: GB0030939770

Finalità: Crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe interamente o principalmente in una serie di titoli asiatici (Australasia inclusa). Allorché non completamente investito, il Comparto può investire in titoli globali, a eccezione di titoli giapponesi. Inoltre può utilizzare strumenti finanziari derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi asiatici e dell'Australasia.

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 oscillazioni dei tassi di cambio; rischio liquidità, ovvero in condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo

potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente; rischio Mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo potrebbe fare uso di derivati al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine.

Tecnica di gestione: I gestori si concentrano esclusivamente sulla selezione titoli bottom-up puntando a conseguire costanti performance nel quartile superiore nel settore

Asia-Pacifico, Giappone escluso (nel Regno Unito si tratta del settore IMA Asia Pacific ex Japan e in Europa del settore Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity). La convinzione fondamentale dei gestori è che a lungo termine

le quotazioni azionarie siano sospinte dalla creazione di valore per gli azionisti, non dalla crescita economica. Le decisioni in materia di investimenti sono pertanto determinate dall'analisi fondamentale delle singole società

e l'esposizione del fondo in termini geografici e settoriali non è influenzata da considerazioni top-down.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione

alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp

Denominazione Società: MFS Meridian Funds

Denominazione: MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 05/11/2001

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Skandia: MF2003

Codice ISIN: LU0125944966

Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 75%) in titoli azionari di società più piccole con sede nello Spazio economico europeo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Lo Spazio economico europeo comprende i paesi membri dell'Unione europea, l'Islanda, il Liechtenstein e la Norvegia.

Categorie di emittenti: Società dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo crescita), in imprese che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore) o in un abbinamento di società di tipo crescita e valore.

Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo concentra i propri investimenti nello Spazio economico europeo la sua performance può subire maggiori variazioni e avere un andamento meno positivo rispetto a fondi più diversificati dal punto di vista geografico. I prezzi delle azioni di società più piccole possono subire maggiori variazioni ed essere inferiori rispetto a quelli del complessivo mercato azionario. Gli investimenti in prodotti derivati possono incrementare i guadagni e le perdite. Inoltre le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento.

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 valutaria o altre caratteristiche del fondo o in alternativa agli investimenti diretti.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom-up, strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

Parametro di riferimento: MSCI Europe Small Cap NR

Classi di quote: A1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

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

Altri oneri: 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: Morgan stanley investment funds**Denominazione: MS INVF Diversified Alpha Plus A****Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.**Data di inizio operatività:** 03/06/2008**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** MS1001**Codice ISIN:** LU0299413608**Finalità:** fornire un rendimento assoluto unitamente alla gestione attiva del rischio totale di portafoglio.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in panieri di azioni, ETF, obbligazioni e derivati. Il Comparto può assumere posizioni lunghe e brevi, sia direttamente o (specificatamente nel caso di posizioni brevi) attraverso l'uso di derivati di seguito descritti in una gamma diversificata di azioni e di titoli connessi ad azioni con qualunque capitalizzazione di mercato, Titoli a Reddito Fisso e valute e prodotti strutturati idonei come i titoli su merci, i cui titoli sottostanti sono indici e/o subindici su merci, il cui valore è legato al valore o al movimento dei rendimenti di una merce o di un paniere di merci o contratti su derivati su merci, ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2007/16/CE.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Società principalmente indirizzate al settore merci.**Specifici fattori di rischio:** Gli investitori dovrebbero verificare i mercati valutari, i mercati emergenti, merci e derivati.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I Comparti sono autorizzati a utilizzare derivati e tecniche e strumenti finanziari a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento. La Società è autorizzata ad utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e a strumenti del mercato monetario alle condizioni e nei limiti stabiliti dalla CSSF al fine della efficiente gestione del portafoglio o a fini di copertura.**Tecnica di gestione:** Approccio disciplinato a rischio controllato che utilizza modelli quantitativi per strutturare portafogli efficienti con obiettivi di Value-at-Risk (VaR) espliciti.

La strategia investe in 4 asset class, 14 diverse strategie quantitative e raggiunge approssimativamente le 5,820 decisioni di investimento all'anno. Il nostro processo sistematico di selezione si avvale di modelli informatici che mirano ad investire in azioni, obbligazioni, commodities ed FX attraverso l'utilizzo di strumenti derivati con un approccio market neutral, traendo vantaggio dalle oscillazioni delle valutazioni all'interno di ciascuna asset class. Il risultato è un portafoglio sintetico che produce un rendimento elevato e mantiene una volatilità stabile.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INV Emerging Leaders Equity A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 17/08/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: MS2035

Codice ISIN: LU0815263628

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Significativo

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno il 70% dei suoi attivi in quote societarie.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Paesi Emergenti.

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

Specifici fattori di rischio: rischio tasso di cambio, rischio paesi emergenti.

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

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

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

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

Altri oneri: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Oddo Asset Management

Denominazione: Oddo Proactif Europe B

Gestore: Oddo Asset Management

Data di inizio operatività: 20/09/2004

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: DD1001

Codice ISIN: FR0010234351

Finalità: sovraperformare l'indice di riferimento (composto per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'indice EUROSTOXX 50 dividendi reinvestiti) mediante un'allocatione flessibile tra i mercati azionari e quelli del reddito fisso in un orizzonte temporale

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può investire tra lo 0 e il 100% nei mercati azionari di paesi europei, di Stati membri dello Spazio economico europeo (SEE) e/o dell'OCSE, e/o nei mercati monetari. La componente azionaria del Fondo è investita costantemente per almeno il 60% in azioni emesse da società dell'area euro. Le azioni possono appartenere a qualsiasi settore economico ed avere qualsiasi capitalizzazione. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti è limitata al 10%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi europei.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio, rischio emittente, rischio di credito, società con bassa capitalizzazione.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi oppure over-the-counter con finalità di esposizione o di copertura del rischio azionario, senza cercare di ottenere un effetto leva.

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: B

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Si tratta di spese di transazione, le quali comprendono le spese di intermediazione (commissioni e imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimento, che può essere in particolare percepita dalla depositaria e dalla società di gestione. Si può aggiungere una parte del reddito derivante dalle operazioni di acquisizione e di cessione temporanee di titoli. Per un'indicazione delle commissioni di movimento, si rinvia ai prospetti completi relativi ai singoli fondi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote: Il calcolo del NAV è effettuato quotidianamente ed è disponibile sul sito web (www.oddoam.eu) o Bloomberg, Reuters, SixTelekurs, etc.

Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc

Denominazione: PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

Gestore: Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 31/12/1998**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** PM4001**Codice ISIN:** IE0004931386**Finalità:** massimizzare il rendimento totale compatibilmente con una gestione prudente dell'investimento.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Significativo

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Titoli a rendimento fisso

denominati in EUR con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo Comparto varia generalmente da tre a sette anni in base alle previsioni del Consulente per l'investimento sui tassi di interesse. Il Comparto investe prevalentemente in titoli "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in Titoli a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Area Europa.

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

Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sul fatto che l'investimento in questo Comparto presenta, tenuto conto della situazione politica ed economica dei paesi emergenti in cui potrà investire una parte dei suoi attivi, un rischio maggiore, ed è riservato esclusivamente agli investitori in grado di sostenere ed esporsi a tale rischio.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati (i) per scopi di copertura e/o (ii) per scopi di investimento. Per esempio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento del Comparto) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il Consulente per l'investimento ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse del Comparto all'ottica del tasso di interesse del Consulente per l'investimento, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che il Comparto non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta).

Tecnica di gestione: dato non disponibile**Parametro di riferimento:** CITI BIG**Classi di quote:** i**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,46

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

Altri oneri: Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della



Comunicazione al Cliente

Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151
R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (Gazzetta Ufficiale, n. 265 del 13/11/97) - iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Skandia Insurance Company Ltd.



Denominazione Società: RAM (Lux) Systematic Funds

Denominazione: Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B

Gestore: RAM Active Investments SA**Data di inizio operatività:** 31/01/2003**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** RY2001**Codice ISIN:** LU0160155395**Finalità:** Facilitare l'accesso ai mercati finanziari emergenti o in via di sviluppo, mirando all'apprezzamento del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno due terzi del comparto saranno investiti in azioni, per la restante parte del patrimonio netto, il comparto potrà altresì investire, in strumenti a reddito fisso quali le obbligazioni e le obbligazioni convertibili.

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

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti o in via di sviluppo situati in America Latina, in Asia (Giappone escluso), nell'Europa orientale, in Medio Oriente o in Africa.

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

Specifici fattori di rischio: Dato non disponibile.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: 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 e blend.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo:

tutti i costi e le spese spettanti al CDA;

le spese legali, di intermediazione; la remunerazione dei consulenti, la Banca Depositaria;

i costi per la preparazione, stampa e distribuzione di Prospetti, KIID e report semestrali;

tasse e oneri, inclusa la tassa di sottoscrizione (taxe d'abonnement) e oneri governativi;

costi di assicurazione;

costi di registrazione della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Julius baer multistock**Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe EUR B****Gestore:** Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 30/09/2010**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** JB1001**Codice ISIN:** LU0529497694**Finalità:** consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari.**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 almeno i 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa e in indici azionari europei. Gli investimenti vengono effettuati prevalentemente mediante strumenti finanziari complessi. Gli investimenti del Comparto possono essere denominati in euro (EUR) o in altre valute. Le oscillazioni valutarie nei confronti dell'euro (EUR) possono essere sottoposte a copertura**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Europa**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto utilizza strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti finanziari complessi comportano un effetto leva aggiuntivo per il capitale investito, con un limite massimo e minimo. Di conseguenza, il patrimonio del Comparto può subire oscillazioni considerevoli sia al rialzo che al ribasso**Tecnica di gestione:** Il Comparto adotta due strategie di investimento nel mercato azionario europeo. Da un lato, il Comparto seleziona azioni di società europee in base a un'accurata analisi delle valutazioni, acquistando o vendendo tali azioni tramite strumenti finanziari complessi. Il Comparto acquista le azioni che secondo l'analisi appaiono interessanti, vendendo quelle che ritiene poco

attraenti. Mediante questo processo, il Comparto ottiene la cosiddetta strategia Market neutral. Dall'altro, in condizioni di mercato adeguate, il Comparto può acquistare o vendere singole azioni europee o indici azionari europei direttamente o attraverso strumenti finanziari complessi. Questa strategia mira a cogliere le opportunità di investimento che si presentano sia

nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati azionari europei

Parametro di riferimento: Dato non previsto**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,48**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,20**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci: spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione e il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär“.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old mutual global equity absolute return (hedge)

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 30/05/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: OM1002

Codice ISIN: IE00BLP5S460

Finalità: mira a conseguire un rendimento assoluto nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni e titoli analoghi.

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 d'investimento, Rischio di credito, Rischio del tasso d'interesse, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

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: ah

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote: Il Valore dell'attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell'Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet www.skandialoglobalfunds.com.

Denominazione Società: Axa world funds**Denominazione: AXA WF Frm Global Convertible AC EUR****Gestore:** AXA Funds Management S.A.**Data di inizio operatività:** 26/09/2013**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Skandia:** WF4007**Codice ISIN:** LU0545110271**Finalità:** il Comparto mira a conseguire un incremento di 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: Eur**Grado di rischio:** Medio alto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe in obbligazioni convertibili le cui azioni sottostanti possono essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Tali titoli convertibili dovranno avere prevalentemente rating non inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating), a condizione che il Comparto investa almeno il 49% dei suoi attivi in titoli subinvestment grade, con rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating), oppure privi di rating. Inoltre investe in titoli azionari quotati, titoli assimilabili ad azioni e non oltre un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario.

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 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:** Il Comparto viene gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte

dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla

base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e di selezione dell'emittente. Il processo di selezione delle azioni si basa su un'analisi rigorosa del modello commerciale delle società, sulla qualità della gestione, sulle prospettive di crescita e sul profilo rischio-rendimento totale.

Parametro di riferimento: UBS Global Focus EUR Hedged**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,48***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,20

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

Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti

dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Denominazione Società: Epsilon Fund**Denominazione: Epsilon Fund Emerging Bond TR R****Gestore:** Eurizon Capital S.A.**Data di inizio operatività:** 14/10/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** EU4004**Codice ISIN:** LU0365358141**Finalità:** conseguire un rendimento annuale medio.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente paesi emergenti.

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

Specifici fattori di rischio: rischio di controparte, rischio di credito, rischio geopolitico, rischio di liquidità, rischio operativo.

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

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: Barclays Euro Treasury Bills Eur + 1%

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

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

Altri oneri: Il Fondo sostiene le seguenti spese:

- una commissione amministrativa massima dello 0,25% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pagatore e la remunerazione dell'Agente Amministrativo,

Agente di Registrazione e di Trasferimento per i servizi resi al Fondo. Qualsiasi modifica apportata alla predetta commissione verrà menzionata nei rapporti finanziari periodici del Fondo.

- le imposte e le tasse eventualmente dovute sul patrimonio e i redditi del Fondo, in modo specifico la "taxe d'abonnement" sul patrimonio netto del Fondo;

- le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli del portafoglio;

- le commissioni bancarie, se applicabili, in relazione ai compiti ed i servizi degli agenti di pagamento locali, delle banche corrispondenti o soggetti simili.

- gli onorari dei consulenti legali e dei revisori dei conti;

- le spese straordinarie come, ad esempio, perizie o cause per salvaguardare gli interessi dei Partecipanti;

- le spese di preparazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi e note esplicative presso autorità ed istituzioni;

- le spese di preparazione, traduzione, stampa, deposito, distribuzione dei Prospetti, dei rapporti periodici ed altri documenti necessari per legge e secondo il Regolamento di Gestione;

- i diritti relativi alla quotazione del Fondo in borsa ed all'iscrizione presso qualunque altra istituzione o autorità;

- le spese di preparazione, distribuzione e pubblicazione delle comunicazioni ai Partecipanti;

- tutte le altre spese di funzionamento imputabili al Fondo conformemente al Regolamento di Gestione.

Gli investimenti di ogni Comparto in quote di un OICVM e/o altro organismo d'investimento collettivo potrebbero comportare per l'investitore il cumulo di alcune spese quali quelle di rimborso, di banca depositaria, d'amministrazione e di gestione.

Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle sopra elencate, connesse direttamente all'offerta o alla distribuzione delle Quote, non sono a carico del Fondo. La Società di Gestione si fa carico delle spese relative al proprio funzionamento. L'imposta sul valore aggiunto (se applicabile) relativa alle spese che ciascun Comparto dovrà pagare, sarà ugualmente presa in carico dal Comparto.

Le spese fisse sono ripartite per ciascun Comparto in proporzione al valore del patrimonio del Comparto sul totale del Fondo e le spese specifiche di ogni Comparto sono prelevate dal Comparto che le ha generate. Le spese relative alla creazione di un nuovo Comparto verranno ammortizzate sulle attività dello stesso Comparto in un periodo non superiore a cinque (5) anni e per un importo annuo determinato in modo equo dalla Società di Gestione.

Un Comparto di nuova costituzione non sarà tenuto a sostenere i costi e le spese derivanti dalla creazione del Fondo e dall'emissione iniziale di Quote non ammortizzati alla data di creazione del nuovo Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario ("Giorno di Valorizzazione"). Il Valore unitario delle azioni, per ciascuna categoria, viene pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società.

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

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

Data di inizio operatività: 24/03/2005

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: HE1001

Codice ISIN: LU0200083342

Finalità: crescita 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: Gbp

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Fondo investe prevalentemente in azioni di o derivati. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari, organismi d'Investimento Collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente 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 di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

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

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Diritti di Custodia

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

Commissione di Amministrazione

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

Commissione per l'Agente Pagatore

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

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

Spese Annuali

Gli Amministratori si sono impegnati a limitare le spese annuali (diverse dalla Commissione di Gestione Annuale, dalla Commissione di Performance, dall'Onere di Diluizione ove applicabile, dalle spese relative all'acquisto ed alla vendita degli investimenti e dai costi di copertura) a carico di ciascuna Classe di Azioni della Società, ad un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto per Azione medio di tale Classe di Azioni.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Global Strategic Bd A (acc) - USD

Gestore: JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 03/06/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FF4022**Codice ISIN:** LU0514679140**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche, e asset-backed securities e mortgagebacked securities.

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

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, enti statali e provinciali, organismi sovranazionali e banche.

Specifici fattori di rischio: rischio tassi di interesse, rischio Mercati emergenti, rischio settoriale, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

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

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

Parametro di riferimento: ICE Overnight USD LIBOR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,40

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

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

Altri oneri: Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Kairos International Sicav

Denominazione: Kairos Intl Selection P EUR

Gestore: Kairos Investment Management Ltd.

Data di inizio operatività: 29/10/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: KA1005

Codice ISIN: LU0553116418

Finalità: crescita del capitale nel mediolungo termine indipendentemente dalle 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: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire da un minimo del 10% ad un massimo del 100% dei propri attivi in azioni e strumenti collegati quotati su mercati regolamentati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non disponibile.

Categorie di emittenti: società appartenenti a qualsiasi settore industriale con un livello di capitalizzazione da medio ad alto, ossia con una capitalizzazione normalmente oltre i 2 (due) miliardi di euro.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio evento.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini di investimento.

I derivati utilizzati includeranno sia derivati quotati sia derivati non quotati

(over-the-counter) e potranno essere denominati in euro o in qualsiasi

divisa estera. L'esposizione degli strumenti derivati potrebbe influenzare

significativamente la performance del Comparto.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: p

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall'Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All'Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annua, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente ed è pubblicato sul "Sole 24 ore" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: MFS Meridian Funds

Denominazione: MFS® Meridian Prudent Wealth AH1EUR

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 19/02/2013

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Skandia: MF3001

Codice ISIN: LU0808562614

Finalità: incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo concentra i propri investimenti in titoli azionari, tuttavia può investire senza alcun limite in strumenti di debito di emittenti societari e statali.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

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

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio tassi di interesse, rischio tassi di cambio, rischio d'insolvenza, rischio mercati emergenti.

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

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: ah1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,46

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,15

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

Altri oneri: 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: MFS Meridian Funds

Denominazione: MFS® Meridian US Value A1 USD

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 01/02/2002

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Skandia: MF2006

Codice ISIN: LU0125979160

Finalità: incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari statunitensi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio volatilità, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

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 valutaria o altre caratteristiche del fondo o in alternativa agli investimenti diretti.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie bottom up e value.

Parametro di riferimento: Russell 1000 Value TR

Classi di quote: A1

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: 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: Nordea**Denominazione: Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR****Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.**Data di inizio operatività:** 12/02/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** ND4006**Codice ISIN:** LU0458979076**Finalità:** Il fondo punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento adeguato**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 2/3 del patrimonio totale del fondo (al netto della liquidità) saranno investiti in obbligazioni e strumenti di debito emessi da imprese che svolgono attività economiche negli Stati Uniti d'America. Il fondo può investire fino a 1/3 del suo patrimonio totale in altri strumenti. Gli investimenti in (i) obbligazioni convertibili e (ii) azioni non possono superare rispettivamente 1/4 e 1/10 del patrimonio totale del fondo. Il fondo può detenere liquidità in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio connesso a strumenti derivati, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

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

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.**Parametro di riferimento:** Barclays US Credit TR USD**Classi di quote:** BP**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: 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 presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc

Denominazione: Pimco funds Global Investors Series plc

Gestore: Pimco funds Global Investors Series plc

Data di inizio operatività: 28/02/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: PM4024

Codice ISIN: IE00B3V8Y234

Finalità: Il fondo cerca di generare reddito conservando e accrescendo al contempo l'importo originariamente investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso.

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 credito, rischio tasso di interesse, rischio tasso di cambio, rischio mercati emergenti, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

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

Tecnica di gestione: Dato non disponibile

Parametro di riferimento: Barclays Euro Agg 1-10 Year

Classi di quote: i

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,49

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

Altri oneri: Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC

Denominazione: Russell Euro Fixed Income B

Gestore: Russell Investments Ireland Limited,**Data di inizio operatività:** 31/07/2001**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** RU4003**Codice ISIN:** IE0002414344**Finalità:** Il Fondo mira a conseguire reddito e crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni europee emesse sia da governi e loro agenzie che da società. Il Fondo può anche investire in titoli MBS e ABS (titoli finanziari garantiti da prestiti, leasing e altre attività).

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 del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di mercato, Rischio dei derivati.

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

Tecnica di gestione: La strategia d'investimento è multigestional, significa che il Fondo utilizza più gestori di fondi per conseguire il proprio obiettivo. Ogni gestore di fondo adotta uno stile d'investimento complementare, con particolare riguardo ai mercati obbligazionari europei.

Parametro di riferimento: CITI BIG**Classi di quote:** B**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,10***Oneri e spese***

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

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

Altri oneri: 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

I lavorativo successivo al giorno di valorizzazione di riferimento.

Denominazione Società: Standard Life Investments Global SICAV

Denominazione: Standard Life SICAV GIB AbsRt Str A Acc

Gestore: Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited

Data di inizio operatività: 26/01/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: SL1001

Codice ISIN: LU0548153104

Finalità: Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in azioni e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche.

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

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio mercati emergenti, rischio derivati.

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

Tecnica di gestione: Il team si propone di sfruttare le inefficienze dei mercati tramite l'allocatione attiva ad una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il gestore del fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,60

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse attribuibili agli asset della Società (in particolare, ma non limitatamente, a la "taxe d'abonnement" e qualsiasi imposta di bollo); commissioni per i servizi legali e di revisione; costi per le quotazioni; spese di custodia, costi spettanti alla Banca Depositaria e ai suoi agenti; attualmente il tasso più basso è di 0,0025% e il più alto di 0,50% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; le spese a carico dell'Amministrazione Centrale determinate dalle parti del 0,30% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; commissioni di intermediazione addebitate da banche e brokers per le operazioni di transazione titoli; spese di registrazione e altre spese spettanti a autorità governative in ogni relativa giurisdizione; costi di assicurazione sostenuti dalla Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote: Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni sono disponibili sul sito pubblico della società e sui principali provider dati come Bank of New York.

Denominazione Società: Union Investment Luxembourg S.A.

Denominazione: UniEuroRenta Corporates C

Gestore: Union Investment Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 01/11/2001**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate**Codice Skandia:** UI4001**Codice ISIN:** LU0136786182**Finalità:** il fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni societarie, bancarie, convertibili e cum warrant nonché in altri titoli fruttiferi del segmento "Investment Grade", ossia con solvibilità superiore/pari a Baa3/BBB- (rating di Moody's/Standard&Poor's).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Unione Europea.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** rischio credito, rischio operativo.

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

Tecnica di gestione: Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** BofAML EMU Corporate TR**Classi di quote:** c**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,32***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

Altri oneri: La Società di Gestione ha diritto di percepire dal Fondo una commissione di gestione annuale per un ammontare massimo del 2,0% sul patrimonio netto del Fondo. Tale commissione sarà calcolata giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese e sarà corrisposta il primo giorno di valutazione del mese successivo.

La Società di Gestione ha diritto di percepire inoltre per le attività svolte in qualità di gestore principale del Fondo, come per esempio la contabilità e il reporting, una commissione mensile avente importo massimo di EUR 2000,00 e una commissione variabile avente importo massimo dello 0,1% p.a., calcolata giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese. La commissione mensile è corrisposta il primo giorno di valutazione del mese successivo.

La Banca Depositaria ha diritto a ricevere dal patrimonio del Fondo una commissione annuale per l'attività svolta in qualità di Banca Depositaria avente importo massimo dello 0,05%, e tuttavia non inferiore a EUR 25 000,00 p.a., da calcolare giornalmente sul patrimonio netto del Fondo nel corso del rispettivo mese e da corrispondere il primo giorno di valutazione del mese successivo. Se l'importo minimo di EUR 25 000,00 non viene raggiunto, la differenza sarà compensata dalla Società di Gestione attingendo al patrimonio proprio senza gravare sul patrimonio del Fondo.

La Banca Depositaria riceve altresì una commissione di deposito di importo massimo dello 0,0225% p.a., da calcolare giornalmente sulla base del portafoglio titoli del Fondo nel corso del rispettivo mese e da corrispondere il primo giorno di valutazione del mese successivo.

Alla Banca Depositaria spettano inoltre i diritti amministrativi di importo massimo di EUR 150,00 per ogni transazione non negoziata per mezzo della banca stessa.

Le saranno inoltre rimborsate le commissioni di intermediazione, le spese sopportate per il deposito presso terzi nonché i costi per transazioni messi in conto da terzi.

Oltre ai costi indicati nel Regolamento Speciale del Fondo possono essere addebitati al Fondo i seguenti costi: spese bancarie derivanti dalle operazioni in strumenti finanziari e altri beni e diritti del Fondo e per la loro custodia, costi per la produzione, la certificazione, il deposito e la pubblicazione dei regolamenti del Fondo, costi tipografici e di spedizione dei certificati di partecipazione nonché costi tipografici, di produzione e di spedizione dei prospetti informativi, costi per l'amministrazione del Fondo, onorari dei revisori, eventuali costi per operazioni legate alla copertura dei rischi, costi per la consulenza legale, costi per un'eventuale quotazione o eventuali quotazioni di Borsa.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi sono calcolati su base giornaliera e vengono pubblicati in Internet alla pagina www.union-investment.com della Società di Gestione.

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 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto. 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, significativi, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	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	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2009	LU0094547139	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	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	Contenuto	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	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	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	Contenuto	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	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	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,1	0,25%	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%	Medio Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio alto	T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	A benchmark	Attivo	Significativo	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%	Basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AZ2004	LU0256840447	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select US Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,8	1,80%	Medio 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
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	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 Promis Coms 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	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Cap Int US Growth & Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio 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%	Alto	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Cap Int Emerg Mkts Ttl Opps B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
DE1002	FR0010760694	EUR	Candriam Long Short Credit	Candriam Long Short Credit C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	0,80%	Medio Basso	T+1
DE4007	LU0594539719	EUR	Candriam Bonds	Candriam 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	Candriam Bonds	Candriam 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	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	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
EA2005	IE00B2NF8V28	USD	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IREL) Par EmMkts M2 S	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	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
ED2003	FR0010588681	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Value & Yield C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,25%	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
EU4003	LU0367640660	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
EU4004	LU0365358141	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
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	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	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	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
FF4022	LU0514679140	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Strategic Bd A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	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
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	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	Contenuto	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
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	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	Contenuto	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	Rilevante	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	Significativo	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
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY3007	LU0251130554	EUR	Fidelity funds	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,608	1,52%	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
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
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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Basso	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio 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 Hdg 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%	Alto	T+0
GS4016	LU0234589348	USD	Goldman sachs funds	GS Gbl Credit Port. (Hedged) Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
GS4017	LU0609002307	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio	T+0
GS5002	IE00B1VR4Y86	JPY	Goldman sachs funds	GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,20%	Alto	T+0
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret R&E Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	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	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	Significativo	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
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structred Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	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
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0

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
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	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	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	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA2010	IE00B3DVSZ10	EUR	Janus capital funds plc	Janus Europe Fund A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio 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
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	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	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	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	0,4	1,00%	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 Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	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	Rilevante	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 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
KA1005	LU0553116418	EUR	Kairos International Sicav	Kairos Intl Selection P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM2001	IE00B1926G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason Royce Smlr Coms 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	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	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	Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LM4003	IE00B556RB79	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	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 Glbl 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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	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
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,72	1,80%	Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,72	1,80%	Medio alto	T+0
MF2006	LU0125979160	USD	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian US Value A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,42	1,05%	Alto	T+0
MF3001	LU0808562614	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,76	1,90%	Medio alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Meridian Funds	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Alto	T+0
MF4004	LU0125948108	USD	MFS Meridian Funds	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
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
MG2007	GB0030939770	EUR	M&G Investment Funds	M&G Asian A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2010	GB00B28XT522	EUR	M&G (7)	M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Significativo	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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio	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
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Tipologia	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
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	Contenuto	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	Contenuto	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
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4013	LU0413376566	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond A Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,25%	Medio Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS2035	LU0815263628	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
ND2002	LU0064675639	EUR	Nordea	Nordea-1 Nordic Equity BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Equity BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	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
ND4006	LU0458979076	EUR	Nordea	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
ND5001	LU0064321663	SEK	Nordea	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Attivo	Significativo	Liquidità	Liquidità altre valute	0,052	0,13%	Medio Alto	T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
OMI002	IE00BLP5S460	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old mutual global equity absolute return (hedge)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	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
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4014	LU0280438648	EUR	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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%	Basso	T+0
PI2023	LU011921499	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%	Medio Alto	T+0
PI4021	LU0233974806	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Attivo	Rilevante	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 Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	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
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	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
PM4024	IE00B3V8Y234	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto	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	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2057	LU0823401574	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	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%	Basso	T+0
PR5006	LU0167236651	GBP	BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,11%	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

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
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	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio basso	T+1
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,32	0,80%	Alto	T+0
RO2010	LU0975848937	EUR	Robeco	Robeco US Select Opportunities Eq D€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,75	1,50%	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%	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
RU4003	IE0002414344	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Euro Fixed Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,1	0,80%	Medio	T+0
RY2001	LU0160155395	USD	RAM (Lux) Systematic Funds	Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,5	1,50%	Alto	T+1
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	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
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
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	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	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
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 Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	Standard Life SICAV Gbl AbsRt Str A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Contenuto	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	Contenuto	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	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB1003	IE00BBL4V265	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Alto	T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	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
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,228	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	0,144	0,72%	Alto	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment Privatfonds GmbH	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
UI4001	LU0136786182	EUR	Union Investment Luxembourg S.A.	UniEuroRenta Corporates C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio 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	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	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 Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2009	LU0389655811	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Significativo	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	T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertible AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+1
BSEL01	BSEL01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Allocation	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,408	2,04%	Medio alto	-
BSEL02	BSEL02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	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	0,36	1,80%	Medio alto	-
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	0,36	1,80%	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	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL06	BSEL06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Corporate IG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	1,80%	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	0,36	1,80%	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	0,36	1,80%	Medio	-
BSEL09	BSEL09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Flexible Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL10	BSEL10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro HY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	1,80%	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
BSEL11	BSEL11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro money market	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,72%	Medio basso	-
BSEL12	BSEL12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Europe Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL13	BSEL13	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Bond HEDGE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL14	BSEL14	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Emerging Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL15	BSEL15	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL16	BSEL16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Japan Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL17	BSEL17	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL18	BSEL18	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL19	BSEL19	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Convertible HDG	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	-
BSEL20	BSEL20	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR01	CSTR01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Coupon	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3864	1,93%	Medio alto	-
CSTR02	CSTR02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - All europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR03	CSTR03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,402	2,01%	Medio alto	-
CSTR04	CSTR04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Dividend	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR05	CSTR05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Opportunity	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3984	1,99%	Medio alto	-
CSTR06	CSTR06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,3996	2,00%	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	0,3864	1,93%	Medio alto	-
CSTR08	CSTR08	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Emerging Markets Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR09	CSTR09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Us Strategy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	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	0,3864	1,93%	Medio alto	-
CSTR11	CSTR11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Conservative	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3936	1,97%	Medio	-
CSTR12	CSTR12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - World Currencies	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,3864	1,93%	Medio alto	-