



Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto.

Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Old Mutual Wealth Italy S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano.

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

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

desideriamo informarLa che, previa delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Skandia Vita S.p.A., tenutasi il 22 settembre 2014, la Compagnia ha cambiato la propria denominazione sociale in "Old Mutual Wealth Italy S.p.A.", mantenendo invariati tutti gli altri dati societari.

La nuova denominazione, in vigore dal 20 ottobre 2014, segna la naturale conclusione di un percorso iniziato nel 2006 quando Skandia è stata acquisita dal Gruppo Old Mutual.

Questo comporterà alcuni cambiamenti, tra i quali segnaliamo la variazione di indirizzo del sito pubblico (nuovo indirizzo: www.oldmutualwealth.it), la variazione di denominazione dell'area riservata ai clienti (nuova denominazione "mywealth") e la modifica degli indirizzi e-mail societari (nuova e-mail servizio clienti: serviziocommerciale@omwealth.it).

Fondi esterni di nuova introduzione

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa in %
RO2011	LU0203975437	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	Robeco Capital Growth Funds	1,25%	0,50%
AZ3001	LU1093406186	Allianz Dynamic Multi Asst Strat 50 AT €	Allianz Global Investors Fund	1,20%	0,48%
RO2012	LU0474363974	Robeco US Large Cap Equities D EUR	Robeco Capital Growth Funds	1,25%	0,50%
OM2004	IE00BLP59322	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60%
PI2034	LU0347184581	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND	Pioneer funds	1,50%	0,60%

Dal 27/11/2014, è stata revisionata la funzionalità relativa alle operazioni di passaggio tra fondi (c.d. switch), al fine di consentirne una maggiore flessibilità di utilizzo. È stata infatti introdotta la possibilità per l'investitore contraente di effettuare operazioni di switch di uno o più fondi senza limitazioni sia in termini di numero fondi selezionati, che di percentuale di disinvestimento (fino al 100% per singolo fondo). L'investitore-contraente può quindi scegliere:

- uno o più fondi esterni/portafogli tra quelli presenti in polizza, da disinvestire, indicando per ciascuno di essi la relativa percentuale di disinvestimento (fino al 100% per ogni singolo fondo/portafoglio gestito);
 - uno o più fondi esterni/portafogli gestiti, tra quelli sottoscrivibili attraverso il presente contratto, da investire, indicando la percentuale del controvalore disinvestito totale da allocare in ciascuno di essi.
- Per maggiori informazioni, si rinvia alle Condizioni di Contratto aggiornate, di cui si consiglia un'attenta visione.

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- un documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Old Mutual Wealth Italy 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;
- un documento che riepiloga le variazioni e l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Old Mutual Wealth Italy S.p.A nel corso del 2014, attuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali;

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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 (G.U. 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 della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni/portafogli disponibili nel prodotto da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse;

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito www.oldmutualwealth.it sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può contattarci ai seguenti riferimenti: Servizio Clienti Old Mutual Wealth Italy, Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@omwealth.it.

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

Old Mutual Wealth Italy 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.

L'attività di selezione e ricerca condotta dalla Compagnia, ha portato all'individuazione di nuovi OICR (elencati dettagliatamente nell'introduzione iniziale della presente comunicazione), che dal 27 novembre 2014, sono entrati a far parte della scelta di investimento della Unit Linked, da Lei sottoscritta.

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

Nella data indicata nella seguente tabella, 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	Data spostamento quote ed eliminazione
Franklin European Growth A Acc €	FT2029	LU0122612848	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12	20/10/2014
Deutsche Invest I EM Top Div LC	DW2011	LU0329760002	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14	20/10/2014
PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	PM4020	IE00B11XZB05			07/10/2014
Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	AE3003	LU0061474705	Building block selezione - Allocation	BSEL01	20/10/2014
M&G Recovery A EUR	MG2001	GB0032139684	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12	20/10/2014

East Capital Lux Eastern European A EUR	EC2002	LU0332315638	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14	20/10/2014
ING (L) Invest Europe Opp X Acc	IL2044	LU0262018533	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12	20/10/2014
BNY Mellon Asian Equity A EUR	ME2003	IE0003782467	Building block selezione - Global Emerging Equity	BSEL14	20/10/2014
BGF Global Dynamic Equity A2	ML2024	LU0238689623	Building block selezione - Global Equity	BSEL15	20/10/2014
PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	PM4022	IE00B283G405			07/10/2014
Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €	FT2031	LU0138075311	Building block selezione - Europe Equity	BSEL12	20/10/2014
Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	IS1001	LU0612891514	Building block selezione - Alternative	BSEL02	20/10/2014

Sempre in data 27 novembre, la Compagnia ha provveduto ad effettuare un riassetto della composizione dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Denominazione Società: Robeco Capital Growth Funds

Denominazione: Robeco BP Global Premium Eqs D EUR

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 13/12/2004

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: RO2011

Codice ISIN: LU0203975437

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: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe a livello globale in azioni value di società a elevata capitalizzazione.

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: Le azioni sono generalmente più volatili delle obbligazioni. I comparti azionari globali e/o regionali che investono nei mercati sviluppati sono ben diversificati a livello geografico e settoriale, in modo da essere meno sensibili alle fluttuazioni di prezzo in seno al rispettivo universo di investimento.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: D

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le commissioni su transazioni, oneri bancari, di intermediazione e custodia relativi al portafoglio della società; i costi relativi all'istituzione del comparto; la "taxe d'abonnement" ed eventuali tasse relative agli investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società www.robeco.de .

Denominazione Società: Allianz Global Investors Fund

Denominazione: Allianz Dynamic Multi Asst Strat 50 AT €

Gestore: Allianz Global Investors Europe GmbH

Data di inizio operatività: 03/09/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: AZ3001

Codice ISIN: LU1093406186

Finalità: crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni aventi un rating almeno pari a BBB-. I titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e i titoli garantiti da attività (ABS) non possono superare il 20% del valore delle attività del Comparto. Il fondo è inoltre autorizzato ad investire fino al 4% delle attività del Comparto in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni i cui emittenti abbiano sede legale nei Mercati emergenti.

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: Il fondo investe direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Tecnica di gestione: La gestione del fondo ha una ponderazione degli investimenti orientati al mercato obbligazionario, liquidità, con un approccio attivo con la volatilità come fattore di input chiave. In periodi di elevata volatilità, la parte orientata al mercato azionario sarà ridotto. In tempi di bassa volatilità, sarà aumentata la parte orientata al mercato azionario.

Parametro di riferimento: 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World

Classi di quote: AT

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario per Azione di una Classe di azioni sarà

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

Denominazione Società: Robeco Capital Growth Funds

Denominazione: Robeco US Large Cap Equities D EUR

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 04/01/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: RO2012

Codice ISIN: LU0474363974

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: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in azioni di società statunitensi a elevata capitalizzazione.

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: Le azioni sono generalmente più volatili delle obbligazioni. I comparti azionari globali e/o regionali che investono nei mercati sviluppati sono ben diversificati a livello geografico e settoriale, in modo da essere meno sensibili alle fluttuazioni di prezzo in seno al rispettivo universo di investimento.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione di tipo bottom-up mira a individuare le società sottovalutate in base a un rigoroso approccio value, a un'approfondita analisi interna e all'avversione al rischio.

Parametro di riferimento: Russell 1000 Value TR

Classi di quote: D

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le commissioni su transazioni, oneri bancari, di intermediazione e custodia relativi al portafoglio della società; i costi relativi all'istituzione del comparto; la "taxe d'abonnement" ed eventuali tasse relative agli investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società www.robeco.de .

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc

Gestore: Old Mutual Global Investors (UK) limited

Data di inizio operatività: 30/05/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: OM2004

Codice ISIN: IE00BLP59322

Finalità: 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: Gbp

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in azioni (titoli azionari) e titoli analoghi non compresi nell'Indice FTSE 100 al momento dell'investimento.

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 d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio delle società più piccole, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

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: FTSE 250 ex Inv Trust

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono 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: Distribuzione

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 della società.

Denominazione Società: Pioneer funds

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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 (G.U. 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 della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Denominazione: Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND

Gestore: Pioneer Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 11/07/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: PI2034

Codice ISIN: LU0347184581

Finalità: il Comparto mira ad aumentare il valore degli investimenti nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di società ubicate o che operano principalmente negli Stati Uniti.

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 operativo

Tecnica di gestione: il Gestore utilizza uno stile di gestione "growth", per la ricerca di società con un potenziale di crescita degli utili superiore alla media. Il processo di investimento è guidato dalla ricerca fondamentale.

Parametro di riferimento: Russell 1000 Growth TR

Classi di quote: e

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 di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori degli investimenti, i quali possono cedere la totalità o parte delle proprie commissioni al Sub-Gestore degli Investimenti. Commissioni della Depositaria, dell'Agente incaricato dei Pagamenti e dell'Amministratore A titolo di remunerazione per i propri servizi, la Depositaria, l'Agente incaricato dei Pagamenti e l'Amministratore hanno diritto a ricevere dagli attivi del relativo Comparto (o della relativa Classe di Quote, se applicabile), una commissione che varierà, a seconda del paese in cui gli attivi del relativo Comparto sono detenuti, tra lo 0,003% e lo 0,5% del Valore Netto di Inventario del relativo Comparto o Classe di Quote, pagabile mensilmente in via posticipata. Accordi di soft commission Al fine di ottenere un'esecuzione ottimale, e qualora ciò sia nel miglior interesse del Fondo e dei Partecipanti, le commissioni di intermediazione sulle operazioni di portafoglio del Fondo possono essere corrisposte dai Gestori degli Investimenti a intermediari-operatori come corrispettivo per i loro servizi di ricerca, nonché per i servizi resi in relazione all'esecuzione di ordini da parte di tali intermediari-operatori e per altri servizi resi di volta in volta dagli stessi a ciascun Gestore degli Investimenti o a entrambi. La fornitura di servizi di ricerca e di informazioni e di servizi correlati consente ad entrambi i Gestori degli Investimenti di integrare la propria ricerca e analisi e mette a loro disposizione le opinioni e informazioni di soggetti e del personale

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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 (G.U. 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 della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

addebiato alla ricerca di altre aziende. Tali servizi non possono essere forniti da singoli individui e non sono compresi beni o servizi relativi a trasporto, soggiorno, rappresentanza, beni e servizi per uso amministrativo in generale, attrezzature o locali per ufficio, spese di abbonamento, stipendi di dipendenti o pagamenti diretti, corrisposti dai Gestori degli Investimenti. Gli altri costi e le altre spese imputati al Fondo comprendono: - tutte le tasse dovute sulle attività e sul reddito dei Comparti; - commissioni di intermediazione usuali dovute sulle transazioni in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei Comparti (tali commissioni fanno parte del prezzo d'acquisto e sono dedotte dalla vendita); - spese legali sostenute dalla Società di Gestione o dalla Depositaria operante nell'interesse dei Sottoscrittori al Fondo; - commissioni e spese sostenute per preparare e/o depositare il Regolamento di gestione, tutti gli altri documenti relativi al Fondo tra cui i documenti di vendita ed eventuali modifiche o integrazioni allo stesso, per tutte le autorità aventi giurisdizione sul Fondo o sull'offerta di Quote del Fondo o qualsiasi borsa valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese; - le spese per la costituzione del Fondo; - le commissioni dovute alla Società di Gestione; le spese e le commissioni dovute ai contabili del Fondo, alla Depositaria e alle sue corrispondenti, all'Amministratore, al Conservatore del Registro e agli Agenti incaricati dei trasferimenti, qualsiasi rappresentante stabile nei luoghi di registrazione nonché altri agenti operanti per il Fondo; - spese di rendicontazione e pubblicazione, compresi i costi per la preparazione, la stampa nelle lingue necessarie per i Sottoscrittori, la distribuzione dei documenti di vendita, delle relazioni annuali, semestrali e altre relazioni o documenti richiesti in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili; - una quota ragionevole del costo di promozione del Fondo, determinata in buona fede dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, comprese ragionevoli spese di marketing e pubblicità; - il costo della contabilità e tenuta dei libri contabili; - il costo per la preparazione e la distribuzione di avvisi pubblici ai Sottoscrittori; - i costi della pubblicazione dei prezzi delle Quote e tutte le altre spese operative; acquisto e vendita di attività, interessi, commissioni bancarie, spese postali, telefoniche; commissioni dei revisori e tutte le spese amministrative e operative simili, tra cui il costo della stampa delle copie dei predetti documenti o delle predette relazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario della quota di ciascun fondo è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

Il seguente elenco riassume le variazioni relative alle principali caratteristiche dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy Spa. Il documento deve essere letto congiuntamente al materiale contrattuale del quale si consiglia un'attenta visione.

JPMorgan Investment

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 05/02/2014

Codice Fondo: JP3003 Codice ISIN: LU0395794307

Denominazione: JPM Global Income A (div)-EUR

Dal 05/02/2014 la politica di investimento viene modificata eliminando la restrizione attualmente prevista nel Prospetto secondo cui la maggior parte del patrimonio del comparto sarà investita in titoli di debito. Questa modifica permetterà una maggior flessibilità di investimento tra le varie classi di attivo, mantenendo nel contempo un rischio di investimento di livello analogo.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4005 Codice ISIN: LU0050372472

Denominazione: BGF Euro Bond A2

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:
La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificata in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML4007 Codice ISIN: LU0093503810

Denominazione: BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Dal 14 febbraio 2014 la politica di investimento viene modificata come sotto riportato:
La politica di investimento del Comparto attualmente prevede che tale Comparto investa il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. La politica di investimento verrà ora modificata in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

BlackRock (Luxembourg) S.A.

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 14/02/2014

Codice Fondo: ML2004 **Codice ISIN: LU0006061161**

Denominazione: BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR

Il Comparto viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Skandia vita attiva attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 3 gennaio 2014 e trasferendo in data 10 gennaio 2014 le quote del fondo in procinto di essere fuso sul Basket BSEL12 Building block selezione - Europe Equity , considerato simile per politica di investimento e grado di rischio.

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 05/02/2014

Codice Fondo: JP3003 **Codice ISIN: LU0395794307**

Denominazione: JPM Global Income A (div)-EUR

Dal 5 febbraio 2014 per il Fondo JP3003 JPM Global Income A (div)-EUR viene eliminata la restrizione secondo cui la maggior parte del patrimonio sarà investita in titoli di debito.

Comgest Growth PLC

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 07/02/2014

Codice Fondo: CG2001 **Codice ISIN: IE00B6X8T619**

Denominazione: Comgest Growth Europe R EUR Acc

Dal 7 febbraio 2014 la politica del Fondo CG2001 Comgest Growth Europe R EUR Acc viene variata come segue: i titoli di debito investiti nel fondo saranno di qualità sufficiente per essere considerati "investment grade" da agenzie di rating come Standard & Poor's o Moody's, possono essere sia a tasso variabile che fisso e includere obbligazioni governative.

Vontobel Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: VO4004 **Codice ISIN: LU0035765741**

Denominazione: Vontobel US Equity B

Dal 31 gennaio 2014 il Fondo viene ridenominato Vontobel Fund - US Equity B . Dal 31 gennaio 2014 viene riformulata la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo Fondo persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

Vontobel Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/01/2014

Codice Fondo: VO2003 **Codice ISIN: LU0218910536**

Denominazione: Vontobel Global Equity B

Dal 31 gennaio 2014 il Fondo viene ridenominato Vontobel Fund - Global Equity B. Dal 31 gennaio 2014 viene riformulata la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo Fondo persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.

BNY Mellon global funds

Tipo di variazione: Sospensione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e introduzione delle commissioni di ingresso.

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 **Codice ISIN:** IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il Fondo in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel Building block selezione - Alternative BSEL02.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Nomina di Morgan Stanley Investment Management Limited come Società di Gestione

Data variazione: 01/04/2014

Il Consiglio ha deciso di nominare Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, società soggetta nel Regno Unito alla vigilanza della Financial Conduct Authority ed avente sede legale in 25 Cabot Square, Londra, E14 4QA, Regno Unito, in qualità di società di gestione della Società (la "Società di Gestione") a decorrere dal 1 aprile 2014.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica delle struttura commissinale della Società di Gestione

Data variazione: 01/04/2014

Dal 1° aprile 2014 la nuova struttura commissionale non prevede più una Commissione per Servizi agli Azionisti. La Commissione di Gestione, la Commissione di Amministrazione e i Costi Specifici Aggiuntivi sono dovuti alla Società di Gestione, che a sua volta pagherà i fornitori di servizi dei Comparti e le relative spese di operatività degli stessi. La nuova struttura fornisce maggiore certezza agli investitori, poiché tutti i costi sono compresi nella Commissione di Gestione, nella Commissione di Amministrazione e nei Costi Specifici Aggiuntivi, salvo che per un importo limitato di costi aggiuntivi specificati nel Prospetto della Società di gestione nella sezione intitolata "Altri oneri", i quali comprendono le Commissioni di Negoziazione (ciascun comparto sostiene le spese connesse alle transazioni, che potranno ad esempio includere l'acquisto e la vendita dei titoli e degli strumenti finanziari del portafoglio), e le Spese Straordinarie (che potranno ad esempio comprendere le spese di contenzioso e le tasse).

Ubs (lux) equity sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 28/04/2014

Codice Fondo: UB2010 **Codice ISIN:** LU0723564463

Denominazione: UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

Dal 28 aprile 2014 la politica di investimento del comparto viene integrata aggiungendo il seguente paragrafo: "Il comparto investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società con sede nell'Unione europea."

Dws invest sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DW4002 **Codice ISIN:** LU0145655824

Denominazione: Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC

Dal 26 maggio la politica d'investimento non potrà più essere realizzata con l'ausilio di valori sottostanti dinamici sintetici (SDU).

Candriam Index Arbitrage

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam France come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 13/03/2014

Codice Fondo: DE1001 Codice ISIN: FR0010016477

Denominazione: Candriam Index Arbitrage C EUR

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Index Arbitrage in Candriam Index Arbitrage; nomina di Candriam France come nuova società di gestione con sede legale 40, rue Washington 75008 PARIGI; ridenominazione del Fondo in Candriam Index Arbitrage C EUR

Candriam Long Short Credit

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam France come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 13/03/2014

Codice Fondo: DE1002 Codice ISIN: FR0010760694

Denominazione: Candriam Long Short Credit C

In data 13 marzo 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Long Short Credit in Candriam Index Arbitrage; nomina di Candriam France come nuova società di gestione con sede legale 40, rue Washington 75008 PARIGI; ridenominazione del fondo in Candriam Index Arbitrage C EUR.

Candriam Money Market

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Money Market come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 06/05/2014

Codice Fondo: DE5001 Codice ISIN: LU0093583077

Denominazione: Candriam Money Market Euro C Acc

In data 6 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Money Market in Candriam Money Market; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L – 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo in Candriam Money Market Euro C Acc.

Candriam Bonds

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Luxembourg come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DE4007 Codice ISIN: LU0594539719

Denominazione: Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg

In data 26 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Bonds in Candriam Bonds; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L – 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo Candriam Bonds Emerging Markets C EUR Hdg.

Candriam Bonds

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Nomina di Candriam Luxembourg come Società di Gestione-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: DE4008 Codice ISIN: LU0157929810

Denominazione: Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc

In data 26 maggio 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dexia Bonds in Candriam Bonds; nomina di Candriam Luxembourg come nuova società di gestione con sede legale 136, route d'Arlon, L – 1150 Lussemburgo; ridenominazione del Fondo Candriam Bonds Euro Short Term C Acc.

Legg Mason Global Funds Plc

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/06/2014

Codice Fondo: LM2001 Codice ISIN: IE00B19Z6G02

Denominazione: Legg Mason Royce US SmlrComs A Acc €

In data 30 giugno 2014 il fondo viene ridenominato Legg Mason Royce Smlr Coms A Acc €. La politica di investimento viene modificata come segue: il Comparto investirà almeno due terzi del Valore Patrimoniale Netto in titoli azionari emessi da "Società statunitensi" con capitalizzazioni di mercato inferiori a 5 miliardi di dollari USA.

Legg Mason Global Funds Plc

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/06/2014

Codice Fondo: LM4002 Codice ISIN: IE00B23Z8X43

Denominazione: Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH

In data 30 giugno 2014 la politica d'investimento sarà migliorata in modo da sottolineare che tutti i titoli di debito acquistati dal Comparto saranno muniti di un rating Investment Grade al momento dell'acquisto. Laddove l'investimento così acquistato venga declassato a un rating inferiore a Investment Grade in un momento successivo all'acquisto, il Sub-gestore degli investimenti può, a sua discrezione, continuare a detenere il titolo di debito qualora decida che ciò sia nel miglior interesse degli azionisti. Verrà inoltre modificata in modo tale da eliminare il riferimento ai seguenti strumenti compresi negli investimenti consentiti del Comparto: titoli di debito societari di emittenti ubicati o i cui titoli siano quotati o negoziati in Mercati regolamentati, compresi pagherò liberamente trasferibili, obbligazioni e obbligazioni senza garanzia (comprese obbligazioni prive di cedola, c.d. zero coupon), titoli convertibili e non convertibili, commercial paper, certificati di deposito e accettazioni bancarie emesse da organizzazioni industriali, di fornitura di servizi di pubblica utilità, finanziarie, banche commerciali e holding bancarie; titoli garantiti da ipoteca (comprese le obbligazioni ipotecarie garantite) e titoli garantiti da attività.

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ2001 Codice ISIN: LU0256839274

Denominazione: Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ2004 Codice ISIN: LU0256840447

Denominazione: Allianz Euroland Equity Growth AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Allianz Global Investors Fund

Tipo di variazione: Modifica della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2014

Codice Fondo: AZ2005 Codice ISIN: LU0414045822

Denominazione: Allianz European Eq Dividend AT EUR

Dal 1° luglio 2014 nomina di Allianz Global Investors Europe GmbH come nuova società di gestione, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2011 Codice ISIN: LU0329760002

Denominazione: Deutsche Invest I EM Top Div LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Emerg Mkts Top Div LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW4002 Codice ISIN: LU0145655824

Denominazione: Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 25/08/2014

Codice Fondo: DW2009 Codice ISIN: LU0507265923

Denominazione: Deutsche Invest I Top Dividend LC

In data 25 agosto 2014 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Dws invest in Deutsche Invest I; il fondo viene ridenominato Deutsche Invest I Top Dividend LC.

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: CI2002 Codice ISIN: LU0342050274

Denominazione: Cap Group Global Growth and Income B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group Global Growth and Income B.

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: CI2003 Codice ISIN: LU0157028266

Denominazione: Cap Group European Growth and Inc B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group European Growth and Inc B

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: Ci2001 Codice ISIN: LU0157035980

Denominazione: Cap Group US Growth & Income B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group US Growth & Income B.

Capital International Fund

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo

Data variazione: 26/09/2014

Codice Fondo: CI3001 Codice ISIN: LU0302646574

Denominazione: Cap Group Emerg Mkts Ttl Opps B

Dal 26 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Cap Group Emerg Mkts Ttl Opps B.

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Liquidazione comparto decisa dalla Sicav

Data variazione: 11/09/2014

Codice Fondo: MS5003 Codice ISIN: LU0106251654

Denominazione: MS INVF Euro Liquidity A

In data 11 settembre 2014 il consiglio di amministrazione della Sicav ha deciso di liquidare il comparto in quanto il valore patrimoniale netto dell stesso non consente più al comparto di operare in maniera efficiente, dato l'attuale contesto di mercato. Skandia vita attiva attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 8 settembre 2014 e trasferendo in data 9 settembre 2014 le quote del fondo in procinto di essere liquidato sul BSEL11 Building block selezione - Euro money market , considerato simile per politica di investimento e grado di rischio.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF4007 Codice ISIN: LU0545110271

Denominazione: AXA WF Frm Global Convertible AC EUR

Dal 24 settembre 2014, in aggiunta alle modifiche richieste dall'autorità di sorveglianza di Hong Kong per il comparto AWF-Framlington Global Convertibles, gli Amministratori hanno deciso di aggiungere un nuovo paragrafo nella sezione "Politica d'investimento" , in modo da precisare la definizione di titoli investment grade e di titoli con rating inferiore a investment grade, oltre alle regole applicabili qualora si verificasse un determinato downgrade dei titoli detenuti dai comparti che, in tal caso, saranno venduti entro 6 mesi.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF4006 **Codice ISIN: LU0266009793**

Denominazione: AXA WF Global Inflation Bd AC EUR

Dal 24 settembre 2014, gli Amministratori hanno deciso di modificare leggermente la politica d'investimento dei comparti in modo da rispondere a una richiesta di precisazione dell'autorità di sorveglianza di Hong Kong, dove vengono distribuiti tali comparti.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF4005 **Codice ISIN: LU0251661756**

Denominazione: AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR

Dal 24 settembre 2014, gli Amministratori hanno deciso di aggiungere una frase nella sezione "Politica d'investimento" del comparto, in modo da chiarire il metodo adottato dal gestore degli investimenti per valutare il rating dei titoli di debito trasferibili.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/09/2014

Codice Fondo: WF4002 **Codice ISIN: LU0164100710**

Denominazione: AXA WF Euro Credit Plus AC EUR

Dal 24 settembre gli Amministratori hanno deciso di modificare la politica d'investimento del comparto, andando a:

- modificare la definizione di rating sub-investment grade;
 - precisare che il comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o minore secondo il rating di Standard & Poor's o il rating equivalente di Moody's o Fitch (laddove sarà preso in considerazione il rating minore possibile) o, se privi di rating, considerati come tali da parte del gestore degli investimenti, nel migliore interesse degli azionisti del comparto;
 - precisare le regole applicabili qualora si verificasse un determinato downgrade dei titoli detenuti dal comparto che, in tal caso, saranno venduti entro 6 mesi;
 - precisare che il comparto non investirà oltre il 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o OIC gestiti dalla società di gestione o da qualsiasi altra entità del gruppo AXA IM e spiegare che gli stessi OICVM e/o OIC non investiranno in titoli con rating CCC+ o minore secondo il rating di Standard & Poor's o il rating equivalente di Moody's o Fitch (laddove sarà preso in considerazione il rating minore possibile) e, se privi di rating, considerati come tali da parte del gestore degli investimenti di tali OICVM e/o OIC.
-

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 24/11/2014

Codice Fondo: FF4022 **Codice ISIN: LU0514679140**

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

Dal 24 novembre 2014 la politica d'investimento del Comparto viene modificata al fine di eliminare la restrizione in termini di rating creditizio per gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities. Ciò consentirà ai Comparti di beneficiare di una strategia d'investimento meno vincolata e di offrire una maggiore diversificazione degli investimenti nei titoli a reddito fisso che presentano un rating inferiore a B. In aggiunta a quanto sopra, il Consiglio fa presente agli azionisti che i Comparti possono investire fino al 10% del loro patrimonio complessivo in obbligazioni

convertibili. I Comparti possono inoltre detenere titoli azionari nella misura massima del 10% del loro patrimonio complessivo, di norma in conseguenza di eventi connessi agli investimenti dei Comparti in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito in fase di conversione o ristrutturazione. I Comparti possono altresì utilizzare derivati su azioni con finalità di gestione dell'esposizione azionaria, nonché della correlazione con i mercati azionari.

Elenco dei fondi oggetto di investimento

Data di validità: 27 Novembre 2014

Vengono di seguito elencati i Fondi esterni e i portafogli che possono essere sottoscritti per la scelta di investimento del presente contratto.

Gli OICR (fondi esterni) oggetto di investimento del presente contratto sono suddivisi per Società di Gestione/Sicav di appartenenza e, in secondo luogo, per Tipologia di investimento.

Per ogni OICR sono indicati:

- il codice identificativo attribuito da Old Mutual Wealth Italy S.p.A. ("Codice");
- la denominazione ("Denominazione");
- la classe ("Classe");
- la valuta base ("Valuta");
- la Tipologia definita dall'Impresa, utilizzata ai fini dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia del contratto ("Tipologia");
- la categoria di appartenenza ("Categoria");
- le commissioni di gestione gravanti sull'OICR ("Comm. di gestione"). Si segnala la possibilità adottata da alcune Sgr/Sicav di rappresentare le Commissioni di gestione all'interno di una voce di spesa più ampia generalmente definita "All in fee" o "Provvigione forfettaria". Per maggiori informazioni, si rinvia alla documentazione d'offerta pubblicata sul sito internet www.oldmutualwealth.it;
- la percentuale di utilità annua attesa ("% Util.") riconosciuta all'impresa dalle Società di gestione/Sicav, che l'impresa si impegna a retrocedere all'investitore-contraente. Detta utilità è determinata in base agli accordi di riconoscimento in essere alla data di redazione del presente Allegato alle Condizioni di contratto;
- la tempistica di attribuzione dei prezzi attribuita dalle Sgr/Sicav ai fini della determinazione del valore unitario delle quote da investire o disinvestire nel giorno di riferimento, secondo quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali. Ponendo a "T" il giorno di riferimento, il numero che lo segue identifica il giorno successivo o uguale a T, il cui prezzo sarà attribuito dalla Sgr/Sicav per la determinazione del valore della quota da assegnare all'operazione. ("Valore quota assegnato").

Con riferimento alla percentuale annua attesa di utilità, si specifica che l'Impresa ha stipulato accordi di riconoscimento di utilità con le Società di Gestione/Sicav cui appartengono gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio collegabili al presente contratto. Dette utilità variano in funzione della società di gestione e della natura del fondo. Le migliori condizioni che dovessero eventualmente essere concordate successivamente tra l'Impresa e le Società di Gestione/Sicav, saranno riconosciute all'investitore-contraente.

L'Impresa riceve le utilità mensilmente o trimestralmente dalle Società di Gestione/Sicav. Dopo aver percepito dalle Società di Gestione /Sicav tutte le utilità di sua spettanza relative al trimestre di competenza, l'Impresa retrocede direttamente le utilità ricevute agli investitori-contraenti in essere alla data di attribuzione. La data di attribuzione è l'ultimo venerdì del trimestre successivo a quello di competenza (c.d. giorno di riferimento). Nel caso di venerdì non lavorativo per l'impresa si assume quale giorno di riferimento il primo giorno lavorativo successivo.

Le utilità saranno attribuite proporzionalmente ad ogni investitore-contraente sulla base delle quote degli OICR presenti in polizza durante il trimestre di competenza. Le somme ricevute saranno impiegate dall'Impresa per acquistare quote di OICR presenti in polizza alla data di attribuzione, secondo l'ultima scelta di investimento indicata dall'investitore-contraente antecedentemente alla data di attribuzione.

In caso di liquidazione della polizza conseguente a liquidazione delle prestazioni o riscatto totale da parte dell'investitore-contraente prima della data di attribuzione delle utilità, l'Impresa effettuerà una stima delle utilità spettanti fino alla data di liquidazione, sulla base delle percentuali attese delle stesse relative ad ogni singolo fondo, così come indicate nella tabella che segue.

L'Impresa comunicherà all'investitore-contraente, mediante l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, l'importo delle utilità retrocesse durante l'anno. In ogni caso l'Impresa, pur in presenza di situazioni di conflitto di interessi, è tenuta ad operare in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contraenti, e si impegna nello svolgere la propria attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto, ad ottenere il miglior risultato possibile, indipendentemente dagli accordi di utilità di cui sopra.

Elenco dei fondi oggetto di investimento

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice fondo	Denominazione	Classe	Valuta	Comm. di gestione	%Util	Valore quota assegnato
Aberdeen Global	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	AD2003	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A2	USD	1,75%	0,7	T+0
Aberdeen Global	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	AD2005	Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	A2	JPY	1,50%	0,6	T+0
Aberdeen Global	Azionario	Azionari globale	TIPO02	AD2009	Aberdeen Global World Equity A2	A2	USD	1,50%	0,6	T+0
Aberdeen Global	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	AD2010	Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A2H	EUR	1,75%	0,7	T+0
Aberdeen Global	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	AD2011	Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	A2	USD	1,75%	0,7	T+0
Aberdeen Global	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	AD4004	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2	A2	USD	1,50%	0,6	T+0
Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	AD5001	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	classe A2	CAD	0,40%	0,16	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	AG2038	Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C	m	USD	0,80%	0	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	AG4012	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	s-h	EUR	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	AG4020	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	s	USD	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	AG5004	Amundi Fds Cash EUR AE-C	a	EUR	0,19%	0,076	T+0
AMUNDI FUNDS	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	AG5005	Amundi Fds Cash USD AU-C	a	USD	0,07%	0,028	T+0
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Azionario	Azionari globale	TIPO02	AI2003	First Eagle Amundi International AU-C	a	USD	2,00%	0,5	T+0
Anima Prima	Flessibile	Flessibili	TIPO01	AN3001	Anima Star High Potential Europe Silver	silver	EUR	1,80%	0,72	T+0
Aviva Investors Monétaire	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	AV5001	Aviva Investors Monétaire E	E	EUR	0,11%	0	T+0
Allianz Global Investors Fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	AZ2001	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	AT	EUR	1,50%	0,6	T+0
Allianz Global Investors Fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	AZ2004	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	AT	EUR	1,50%	0,6	T+0
Allianz Global Investors Fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	AZ2005	Allianz European Eq Dividend AT EUR	AT	EUR	1,50%	0,6	T+0
Allianz Global Investors Fund	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	AZ3001	Allianz Dynamic Multi Asst Strat 50 AT €	EUR	EUR	1,20%	0,48	T+1
ACMBernstein	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	AZ4002	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A2	EUR	1,55%	0,55	T+0
ACMBernstein	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	AZ4003	AB Emerging Markets Debt A2	A2	EUR	1,10%	0,44	T+0
ACMBernstein	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	AZ4004	AB European Income A2 EUR	A2	EUR	1,10%	0,44	T+0
ACMBernstein	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	AZ4005	AB American Income A2	A2	EUR	1,10%	0,44	T+0
ACMBernstein	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	BN2000	AB SICAV Select US Equity A EUR	A	EUR	1,80%	0,72	T+0
ACMBernstein	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	BN4001	AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	A2h	EUR	1,10%	0,44	T+0
Carmignac gestion	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	CA4001	Carmignac Sécurité A EUR acc	unica	EUR	1,00%	0,4	T+0
Comgest Growth PLC	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	CG2001	Comgest Growth Europe R EUR Acc	R	EUR	2,00%	0,8	T+0
Comgest Growth PLC	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	CG2002	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	R	EUR	2,00%	0,8	T+1
Comgest Growth PLC	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	CG2003	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	R	EUR	2,00%	0,8	T+1
Capital International Fund	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	CI2001	Cap Group US Growth & Income B	B	USD	1,50%	0,6	T+0
Capital International Fund	Azionario	Azionari globale	TIPO02	CI2002	Cap Group Global Growth and Income B	B	USD	1,50%	0,6	T+0
Capital International Fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	CI2003	Cap Group European Growth and Inc B	B	EUR	1,50%	0,6	T+0
Capital International Portfolios	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	CI3001	Cap Group Emerg Mkts Tll Opps B	B	USD	1,75%	0,7	T+0
Oddo Asset Management	Flessibile	Flessibili	TIPO01	DD1001	Oddo Proactif Europe B	B	EUR	0,80%	0	T+0
Candriam Index Arbitrage	Flessibile	Flessibili	TIPO01	DE1001	Candriam Index Arbitrage C EUR	c	EUR	0,80%	0,32	T+0
Candriam Long Short Credit	Flessibile	Flessibili	TIPO01	DE1002	Candriam Long Short Credit C	C	EUR	0,80%	0,28	T+1
Candriam Bonds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	DE4007	Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg	classic	EUR	1,00%	0,4	T+0
Candriam Bonds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	DE4008	Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc	classic	EUR	0,40%	0,16	T+0
Candriam Money Market	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	DE5001	Candriam Money Market Euro C Acc	classic	EUR	0,50%	0,2	T+0
Deutsche Invest I	Azionario	Azionari globale	TIPO02	DW2009	Deutsche Invest I Top Dividend LC	lc	EUR	1,50%	0,6	T+0
Deutsche Invest I	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	DW4002	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	lc	EUR	0,60%	0,24	T+0
Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	EA2005	Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$	a2\$	USD	0,90%	0,36	T+0
Edmond de Rothschild	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ED2002	EdR Europe Synergy A	a	EUR	2,00%	0,8	T+0
Edmond de Rothschild	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ED2003	EdR Europe Value & Yield C	c	EUR	2,00%	0,8	T+0
Eurizon EasyFund	Flessibile	Flessibili	TIPO01	EU1002	Eurizon EasyFund Azioni Strat Fiss R	r	EUR	1,80%	0,72	T+0
Eurizon EasyFund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	EU4002	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	z	EUR	0,25%	0	T+0
Epsilon Fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	EU4003	Epsilon Fund Euro Bond R	R	EUR	0,85%	0,34	T+0
Epsilon Fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	EU4004	Epsilon Fund Emerging Bond TR R	R	EUR	1,00%	0,4	T+0
Fidelity Active Strategy	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FA2002	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	a	EUR	1,50%	0,49995	T+0
Fidelity Active Strategy	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FA2004	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	a	USD	1,50%	0,49995	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	FF2021	JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	FF2034	JPM US Value A (dist)-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	FF2057	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FF2075	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	FF2076	JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FF2077	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FF4002	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	a	EUR	1,15%	0,46	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	FF4018	JPM Global Corp Bd A (acc) EUR Hdg	ah	EUR	0,80%	0,32	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FF4022	JPM Global Strategic Bd A (acc) - USD	a	USD	1,00%	0,4	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	FT2001	Franklin US Opportunities A Acc \$	A	USD	1,50%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FT2032	Franklin Mutual European A Acc €	A	EUR	1,50%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FT2042	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	A	EUR	1,85%	0,74	T+0
Franklin templeton investment funds	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	FT3001	Templeton Global Income A Acc €	A	EUR	1,35%	0,54	T+0

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice fondo	Denominazione	Classe	Valuta	Comm. di gestione	%Util	Valore quota assegnato
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FT4012	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	AH	EUR	1,05%	0,42	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FT4013	Templeton Global Bond A Acc €-H1	AH	EUR	1,05%	0,42	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FT4016	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A	EUR	1,50%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	FT4017	Templeton Global Bond Euro A Acc €	A	EUR	1,05%	0,42	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	FY2001	Fidelity America A-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FY2014	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FY2015	Fidelity European Sm Cos A-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	FY2016	Fidelity Nordic A-SEK	a	SEK	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FY2026	Fidelity Asian Special Sfts A-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FY2056	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	FY2067	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	FY2069	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	FY3007	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	a	EUR	1,52%	0,608	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	FY4001	Fidelity Euro Bond A-EUR	a	EUR	0,75%	0,3	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	FY4006	Fidelity European High Yld A-EUR	a	EUR	1,00%	0,35	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	FY4012	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	a	EUR	0,50%	0,2	T+0
Fidelity funds	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	FY5003	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	a	EUR	0,40%	0,16	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	GS4006	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	base	USD	1,25%	0,5	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	GS4011	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	base hgd	EUR	1,00%	0,4	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	GS4012	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	base hgd	EUR	1,25%	0,5	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	GS4015	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	base	USD	1,60%	0,64	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	GS4016	GS Gbl Credit Portf. (Hedged) Base Acc	base hgd	USD	1,00%	0,4	T+0
Goldman sach's funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	GS4017	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	base hgd	EUR	1,20%	0,48	T+0
Goldman sach's funds	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	GS5002	GS Yen Liquid Res Inst Acc	base	JPY	0,20%	0	T+0
Henderson gartmore fund	Flessibile	Flessibili	TIPO01	HE1001	Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ Acc	r	GBP	1,50%	0,6	T+0
Henderson horizon fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	HE2006	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	a2	EUR	1,20%	0,48	T+0
Henderson horizon fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	HE2015	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	a2	EUR	0,75%	0,3	T+0
Hsbc global investment fund	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	HS2015	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	HS4002	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	a	EUR	1,10%	0,44	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	HS4003	HSBC GIF Global Em Mkts Bond ADHEUR	ah	EUR	1,25%	0,5	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	HS4009	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	a	EUR	0,85%	0,34	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	HS4010	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	m1	EUR	1,00%	0,4	T+0
HSBC	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	HS4011	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	a	EUR	0,70%	0,28	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	HS4012	HSBC GIF Global Em Mkts Bond AC	a	USD	1,25%	0,5	T+0
Ing (L) sicav	Azionario	Azionari globale	TIPO02	IL2025	ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	x	EUR	2,00%	0,8	T+0
Ing (L) sicav	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	IL2047	ING (L) Invest US Growth X EUR Acc	x	EUR	2,00%	0,8	T+0
Invesco funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	IV2013	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A	EUR	1,30%	0,52	T+0
Invesco funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	IV2023	Invesco Asia Consumer Demand A Acc	A	EUR	1,50%	0,6	T+0
Invesco Funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	IV2025	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A	USD	1,40%	0,56	T+0
Invesco funds	Flessibile	Flessibili	TIPO01	IV3001	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A	EUR	1,25%	0,5	T+0
Invesco funds	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	IV3002	Invesco Asia Balanced A Acc	A	USD	1,25%	0,5	T+0
Invesco funds	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	IV3003	Invesco Pan European High Income A Acc	A	EUR	1,25%	0,5	T+0
Invesco funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	IV4005	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A	EUR	1,00%	0,4	T+0
Invesco funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	IV4006	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A	EUR	1,00%	0,4	T+0
Invesco funds	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	IV5002	Invesco Euro Reserve A Acc	A	EUR	0,35%	0,14	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	JA2003	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	JA2009	Perkins US Strategic Value A USD Acc	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	JA2010	Janus Europe A EUR Acc	a	EUR	1,25%	0,5	T+0
Janus capital funds plc	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	JA3001	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	a	EUR	1,00%	0,4	T+0
Janus capital funds plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	JA4001	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	a	EUR	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multistock	Flessibile	Flessibili	TIPO01	JB1001	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	b	EUR	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	JB2020	JB EF Swiss-CHF B	b	CHF	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multistock	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	JB2021	JB EF US Leading-USD B	b	USD	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	JB4006	JB BF Emerging (USD)-USD B	b	USD	1,30%	0,52	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	JB4009	JB BF Euro-EUR B	b	EUR	0,80%	0,32	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	JB4012	JB BF Local Emerging-USD B	b	USD	1,40%	0,56	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	JB4015	JB BF Credit Opportunities-EUR B	b	EUR	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multibond	Flessibile	Flessibili	TIPO01	JB4016	JB BF Absolute Return-EUR B	b	EUR	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multicash	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	JB5002	JB Multicash Money Market Euro B	b	EUR	0,20%	0,08	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	JP2009	JPM US Select Equity A (acc)-USD	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	JP2018	JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	JP2019	JPM Global Dividend A (acc)-EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	JP3001	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	a	EUR	1,45%	0,58	T+0

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice fondo	Denominazione	Classe	Valuta	Comm. di gestione	%Util	Valore quota assegnato
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	JP3003	JPM Global Income A (div)-EUR	a	EUR	1.25%	0,5	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	JP4011	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	ah	EUR	1.00%	0,4	T+0
Kairos International Sicav	Flessibile	Flessibili	TIPO01	KA1005	Kairos Intl Selection P EUR	p	EUR	1.50%	0,6	T+0
Legg Mason Global Funds Plc	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	LM2001	Legg Mason Royce US SmIrcComs A Acc €	a	EUR	1.50%	0,6	T+0
Legg Mason Global Funds Plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	LM4001	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	a	EUR	1.10%	0,44	T+0
Legg Mason Global Funds Plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	LM4002	Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	a	EUR	1.10%	0,44	T+0
Legg Mason Global Funds Plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	LM4003	Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	ah	EUR	1.50%	0,6	T+0
Legg Mason Global Funds Plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	LM4004	Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc.\$	a	USD	1.25%	0,5	T+0
Lombard Odier Funds	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	TIPO04	LO4010	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	p	EUR	1.30%	0,52	T+1
BNY Mellon global funds	Flessibile	Flessibili	TIPO01	ME1004	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	hr	EUR	1.50%	0,6	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	ME2012	BNY Mellon Lg-Tm Global Eq A EUR Acc	a	EUR	2.00%	0,8	T+0
BNY Mellon global funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	ME4004	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	a	EUR	1.00%	0,4	T+0
BNY Mellon global funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	ME4005	BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	a	EUR	1.50%	0,6	T+0
MFS Meridian Funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	MF2001	MFS@ Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A1	EUR	1.90%	0,76	T+0
MFS Meridian Funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	MF2003	MFS@ Meridian Europ Sm Cos A1 EUR	A1	EUR	1.80%	0,72	T+0
MFS Meridian Funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	MF2004	MFS@ Meridian Europ Value A1 EUR	A1	EUR	1.80%	0,72	T+0
MFS Meridian Funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	MF2006	MFS@ Meridian US Value A1 USD	A1	USD	1.05%	0,42	T+0
MFS Meridian Funds	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	MF3001	MFS@ Meridian Prudent Wealth AH1EUR	ah1	EUR	1.15%	0,46	T+0
MFS Meridian Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	MF4001	MFS@ Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A1	EUR	1.90%	0,76	T+0
MFS Meridian Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	MF4002	MFS@ Meridian US Gov Bond A1 USD	A1	USD	1.10%	0,44	T+0
MFS Meridian Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	MF4004	MFS@ Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	A1	USD	0.90%	0,36	T+0
M&G Global Dividend Fund	Flessibile	Flessibili	TIPO01	MG1001	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	A	EUR	1.75%	0,7	T+0
M&G Global Dividend Fund	Azionario	Azionari globale	TIPO02	MG2005	M&G Global Dividend EUR A	A	EUR	1.75%	0,7	T+0
M&G Investment Funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	MG2007	M&G Asian A EUR	a	EUR	1.50%	0,6	T+0
M&G (7)	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	MG2010	M&G European Strategic Value A €	a	EUR	1.75%	0,7	T+0
M&G Investment Funds	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	MG3001	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	ah	EUR	1.25%	0,5	T+0
M&G Investment Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	MG4001	M&G European Corporate Bond A EUR	a	EUR	1.00%	0,4	T+0
M&G Global Macro Bond	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	MG4002	M&G Global Macro Bond A USD	a	USD	1.25%	0,5	T+0
BlackRock Strategic Fund	Flessibile	Flessibili	TIPO01	ML1002	BSF European Absolute Return D2 EUR	D2	EUR	1.00%	0	T+0
BlackRock Strategic Funds	Flessibile	Flessibili	TIPO01	ML1003	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	D2	EUR	0.60%	0	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ML2003	BGF Euro-Markets A2	a2	EUR	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	ML2010	BGF US Basic Value A2	a2	USD	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ML2018	BGF European A2 EUR	a2	EUR	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari globale	TIPO02	ML2035	BGF Global Equity Income A2 USD	a2	USD	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ML2036	BGF European Focus A2	a2	EUR	1.75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ML2037	BGF European Special Sfts A2	a2	EUR	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	ML3002	BGF Global Allocation A2	a2	EUR	1.50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	ML4005	BGF Euro Bond A2	a2	EUR	0.75%	0,3	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	ML4007	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	a2	EUR	0.75%	0,3	T+0
BlackRock Global Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	ML4012	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	a2	EUR	1.00%	0,4	T+0
BlackRock Global Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	ML4013	BGF Emerging Markets Bond A Hdg EUR	a2h	EUR	1.25%	0,5	T+0
Morgan stanley investment funds	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	MS1001	MS INV Diversified Alpha Plus A	a	EUR	1.60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	MS2005	MS INV Eurozone Equity Alpha A	a	EUR	1.20%	0,48	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	MS2016	MS INV US Growth A USD	a	EUR	1.40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	MS2025	MS INV US Advantage A	a	EUR	1.40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	Azionari Specializzati	TIPO02	MS2035	MS INV Emerging Leaders Equity A	a	EUR	2.00%	0,8	T+0
Nordea	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	ND2002	Nordea-1 Nordic Equity BP EUR	BP	EUR	1.50%	0,6	T+0
Nordea	Azionario	Azionari globale	TIPO02	ND2003	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR	BP	EUR	1.50%	0,6	T+0
Nordea	Azionario	Azionari globale	TIPO02	ND2004	Nordea-1 Gl Stable Equity EUR-H BP EUR	BP	EUR	1.50%	0,6	T+0
Nordea	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	TIPO03	ND3001	Nordea-1 Stable Return BP EUR	BP	EUR	1.50%	0,6	T+0
Nordea	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	ND4005	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	BP	EUR	1.00%	0,4	T+0
Nordea	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	ND4006	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	BP	EUR	0.70%	0,28	T+0
Nordea	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	ND5001	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	BP	SEK	0.13%	0,052	T+0
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	NT4001	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	HR/A	EUR	1.25%	0,5	T+0
Old Mutual Global Investors Series plc	Flessibile	Flessibili	TIPO01	OM1002	Old Mutual Global Eq Abs Ref A € Hdg Acc	ah	EUR	1.50%	0,6	T+0
Old Mutual Global Investors Series plc	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	OM2004	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc		GBP	1.50%	0,6	T+0
Pictet	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	PC4002	Pictet EUR Corporate Bonds-R	r	EUR	1.15%	0,46	T+0
Pictet	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PC4004	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	r	EUR	1.75%	0,7	T+0
Pictet	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PC4012	Pictet Global Emerging Debt-R USD	r	USD	1.60%	0,64	T+0
Pictet	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PC4014	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	hr	EUR	1.60%	0,64	T+0
Pictet	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	PC5001	Pictet Short-Term Money Market EUR R	r	EUR	0.44%	0,176	T+0

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice fondo	Denominazione	Classe	Valuta	Comm. di gestione	%Util	Valore quota assegnato
Pioneer funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	PI2023	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	e	EUR	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	PI2033	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	e hdg	EUR	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	PI2034	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND		EUR	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	PI4003	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	e	EUR	1,05%	0,42	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	PI4020	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	e	EUR	1,05%	0,42	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PI4021	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	e hdg	EUR	1,20%	0,48	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	PI4022	Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	e	EUR	0,60%	0,24	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	PM4001	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	i	EUR	0,46%	0	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PM4003	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	i	EUR	0,79%	0	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	PM4004	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	i	USD	0,49%	0	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	PM4006	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	i	EUR	0,55%	0	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	PM4007	PIMCO GIS GI Inv Grd Crat Ins EUR Hg Acc	i	EUR	0,49%	0	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	PM4016	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	R	EUR	1,89%	0,756	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	PM4018	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	R hedge	EUR	1,59%	0,636	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	PM4024	PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc	i	EUR	0,49%	0	T+0
Parvest	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	PR2052	Parvest Equity USA Mid Cap C C	classic	USD	1,75%	0,7	T+0
Parvest	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	PR2054	Parvest Equity Europe Small Cap C C	classic	EUR	1,75%	0,7	T+0
Parvest	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	PR2057	Parvest Equity Best Sel Euro C C	classic	EUR	1,50%	0,6	T+0
Parvest	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	PR2058	Parvest Equity Best Sel Europe C C	classic	EUR	1,50%	0,6	T+0
Parvest	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	PR5003	Parvest Money Market Euro C C	classic	EUR	0,13%	0,052	T+0
BNP PARIBAS INSTICASH	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	PR5006	BNP Paribas InstiCash GBP C	Classic Cap	GBP	0,11%	0	T+0
Raiffeisen Capital Managemet	Flessibile	Flessibili	TIPO01	RF1002	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	VTA	EUR	1,80%	0,72	T+1
Raiffeisen Capital Managemet	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	RF3002	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	VTA	EUR	2,00%	0,8	T+3
Raiffeisen Capital Managemet	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	RF4001	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	VTA	EUR	0,96%	0,384	T+1
Raiffeisen Capital Managemet	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	RF4008	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	unica	EUR	0,50%	0,2	T+1
Raiffeisen Capital Managemet	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	RF5001	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	unica	EUR	0,36%	0,144	T+1
Axa rosenberg equity alpha trust	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	RO2009	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	b	USD	0,80%	0,32	T+0
Robeco	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	RO2010	Robeco US Select Opportunities Eqs D€	D	EUR	1,50%	0,6	T+0
Robeco Capital Growth Funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	RO2011	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR		EUR	1,25%	0,5	T+0
Robeco Capital Growth Funds	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	RO2012	Robeco US Large Cap Equities D EUR		EUR	1,25%	0,5	T+0
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	RU2001	Russell Emerg Mkts Eq C	C	EUR	1,75%	0,64925	T+0
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Azionario	Azionari globale	TIPO02	RU2002	Russell World Equity B	B	USD	0,90%	0,15	T+0
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	RU4001	Russell Global Bond EH B	EHB	EUR	1,08%	0,432	T+0
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	RU4003	Russell Euro Fixed Income B	B	EUR	0,80%	0,1	T+0
RAM (Lux) Systematic Funds	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	RY2001	RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	b	USD	1,50%	0,5	T+1
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	SH2001	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari Italia	TIPO02	SH2007	Schroder ISF Italian Eq A Acc	a	EUR	1,25%	0,5	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	SH2008	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	a	JPY	1,25%	0,5	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	SH2009	Schroder ISF Asian Opp A Acc	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	SH2012	Schroder ISF US Large Cap A USD	a	USD	1,25%	0,5	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	SH2022	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	SH2029	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	SH2034	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Azionario	Azionari Specializzati	TIPO02	SH2038	Schroder ISF Frontier Markets Eq A	a	USD	1,50%	0,6	T+0
Schroder international selection fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	TIPO04	SH4003	Schroder ISF Euro Bond A Acc	a	EUR	0,75%	0,3	T+0
Schroder international selection fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	SH4007	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	a	USD	0,75%	0,3	T+0
Schroder international selection fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	SH4019	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	ah	EUR	0,75%	0,3	T+0
Schroder international selection fund	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	TIPO04	SH4020	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR	ah	EUR	1,25%	0,5	T+0
Standard Life Investments Global Scav	Flessibile	Flessibili	TIPO01	SL1001	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	a	EUR	1,60%	0,64	T+0
Threadneedle Investment Funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	TH2008	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos Rn EUR	1ret net	EUR	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Specialist Investment Funds	Azionario	Azionari globale	TIPO02	TH2015	Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	1ret net	EUR	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	TH3001	Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	1ret net	GBP	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	TH4006	Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR	1ret gross	EUR	1,25%	0,5	T+0
Ubs (Lux) key selection sicav	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	UB1001	UBS (Lux) KSS Gbl Alc (EUR) P	b	EUR	2,04%	0,408	T+0
UBS (Irl)	Flessibile	Flessibili	TIPO01	UB1003	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	r	EUR	1,20%	0	T+1
Ubs (Lux) equity sicav	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	UB2010	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	p	EUR	2,04%	0,408	T+0
UBS (Lux) Bond Sicav	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	TIPO04	UB4002	UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc	p	EUR	1,80%	0,36	T+0
UBS (Lux) Bond Sicav	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	UB4005	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	p	USD	1,14%	0,228	T+0
UBS (Lux) Money Market Fund	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	UB5002	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	p	AUD	0,72%	0,144	T+0
Union Investment Privatfonds GmbH	Azionario	Azionari globale	TIPO02	UI2003	Unifavorit: Aktien	I	EUR	1,20%	0,48	T+0

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice fondo	Denominazione	Classe	Valuta	Comm. di gestione	%Util	Valore quota assegnato
Union Investment Luxembourg S.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	UI4001	UniEuroRenta Corporates C	c	EUR	0,80%	0,32	T+0
Ubi pramerica sgr s.p.a.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	UP4002	UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	unica	EUR	1,20%	0,48	T+0
Vontobel Fund	Azionario	Azionari globale	TIPO02	VO2003	Vontobel Global Equity B	b	USD	1,65%	0,66	T+0
Vontobel Fund	Azionario	Azionari Specializzati	TIPO02	VO2004	Vontobel Emerging Markets Eq B	b	USD	1,65%	0,66	T+0
Vontobel Fund	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	VO4004	Vontobel US Equity B	b	USD	1,65%	0,66	T+0
Vontobel Fund	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	VO4006	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	b	EUR	1,10%	0,44	T+0
Vontobel Fund	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	VO5001	Vontobel Swiss Money B	b	CHF	0,15%	0,06	T+0
Axa world funds	Azionario	Azionari Italia	TIPO02	WF2002	AXA WF Frm Italy AC EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Axa world funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	WF2004	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Axa world funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	WF2007	AXA WF Frm Eurozone AC EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Axa world funds	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	WF2009	AXA WF Frm Europe AC EUR	a	EUR	1,50%	0,6	T+0
Axa world funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	WF4002	AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	a	EUR	0,90%	0,36	T+0
Axa world funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	WF4005	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	a	EUR	0,65%	0,26	T+0
Axa world funds	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	WF4006	AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	a	EUR	0,60%	0,24	T+0
Axa world funds	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	TIPO04	WF4007	AXA WF Frm Global Convertible AC EUR	a	EUR	1,20%	0,48	T+1

Elenco dei portafogli oggetto di investimento

Società	Tipologia	Categoria	Codice Tipologia	Codice portafoglio	Denominazione	Valuta	Comm. di gestione	%Util
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	BSEL01	Building block selezione - Allocation	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Flessibile	Flessibili	TIPO01	BSEL02	Building block selezione - Alternative	EUR	1,20%	0
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	BSEL03	Building block selezione - bond emerging hc hedge	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	BSEL04	Building block selezione - bond emerging hc usd	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	BSEL05	Building block selezione - Bond Emerging local	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	BSEL06	Building block selezione - Euro Corporate IG	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	BSEL07	Building block selezione - Euro Diversified Bond	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	BSEL08	Building block selezione - Euro Diversified ST	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	BSEL09	Building block selezione - Euro Flexible Bond	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	TIPO04	BSEL10	Building block selezione - Euro HY	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Liquidità	Liquidità area euro	TIPO05	BSEL11	Building block selezione - Euro money market	EUR	0,72%	0,144
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	BSEL12	Building block selezione - Europe Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	BSEL13	Building block selezione - Global Bond HEDGE	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	BSEL14	Building block selezione - Global Emerging Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari globale	TIPO02	BSEL15	Building block selezione - Global Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	BSEL16	Building block selezione - Japan Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	BSEL17	Building block selezione - US Diversified Bond	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	BSEL18	Building block selezione - US Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	TIPO04	BSEL19	Building block selezione - Global Convertible HDG	EUR	1,80%	0,36
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Pacifico	TIPO02	BSEL20	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	TIPO04	CSTR01	Core block strategia - Coupon	EUR	1,93%	0,3864
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Europa	TIPO02	CSTR02	Core block strategia - All europe	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Bilanciato	Bilanciati	TIPO03	CSTR03	Core block strategia - Champions	EUR	2,01%	0,402
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari globale	TIPO02	CSTR04	Core block strategia - Dividend	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	TIPO03	CSTR05	Core block strategia - Balanced Opportunity	EUR	1,99%	0,3984
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Bilanciato	Bilanciati-azionari	TIPO03	CSTR06	Core block strategia - Champions Emerging Markets	EUR	2,00%	0,3996
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	TIPO04	CSTR07	Core block strategia - Emerging Markets Bond	EUR	1,93%	0,3864
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari specializzati	TIPO02	CSTR08	Core block strategia - Emerging Markets Equity	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Azionario	Azionari Nord America	TIPO02	CSTR09	Core block strategia - Us Strategy	EUR	2,04%	0,408
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	TIPO04	CSTR10	Core block strategia - Income Opportunity	EUR	1,93%	0,3864
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	TIPO03	CSTR11	Core block strategia - Balanced Conservative	EUR	1,97%	0,3936
Old Mutual Wealth Italy S.p.A.	Liquidità	Liquidità altre valute	TIPO05	CSTR12	Core block strategia - World Currencies	EUR	1,93%	0,3864