



## 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](mailto:servizioclienti@omwealth.it)



**OLDMUTUAL**  
WEALTH

We'll help you get there

### 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](http://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](mailto:serviziocommerciale@omwealth.it)).

Siamo lieti di informarla che dal 20 ottobre 2014, nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
AZ4004	LU0095024591	AB European Income A2 EUR	ACMBernstein	1,10%	0,44%
EU1003	LU0735549858	EIS Flexible Beta Total Ret I	Eurizon Investment sicav	0,40%	0,00%
EU4005	LU0335990726	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts Z	Eurizon EasyFund	0,40%	0,00%
EU4006	LU0719365974	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts in LC Z	Eurizon EasyFund	0,40%	0,00%
EU4007	LU0944455822	Eurizon Opportunità Obblig FISSBL I Acc	Eurizon Opportunità	0,40%	0,00%
FF4021	LU0430494889	JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD	Jpmorgan funds	0,60%	0,24%
FT3001	LU0211332563	Templeton Global Income A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,35%	0,54%
IL2043	LU0250170304	ING (L) Invest GIBL Opps X EUR Acc	Ing (L) sicav	2,00%	0,80%
IL4016	LU0546915215	ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc	Ing (L) sicav	1,50%	0,60%
LN1001	LU0462973347	DNCA Invest Miura B	Dnca Invest	2,00%	0,80%
ND2005	LU0772958525	Nordea-1 North American All Cap BP USD	Nordea	1,50%	0,60%
ND3001	LU0227384020	Nordea-1 Stable Return BP EUR	Nordea	1,50%	0,60%
PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	Pimco funds Global Investors Series plc	1,36%	0,54%

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 1 gennaio 2014 e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth nel corso del 2014;
- Il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 29 agosto 2014, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria;
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in

particolare la presenza nella tabella riepilogativa dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese e alle categorie di appartenenza dei fondi.

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito [www.oldmutualwealth.it](http://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](mailto:servizioclienti@omwealth.it).

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

**Old Mutual Wealth Italy S.p.A**



## Denominazione Società: ACMBernstein

### Denominazione: AB European Income A2 EUR

**Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

**Data di inizio operatività:** 26/02/1999

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

**Codice Old Mutual:** AZ4004

**Codice ISIN:** LU0095024591

**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società e governi europei denominati in valute europee. Normalmente fino al 35% del patrimonio complessivo del Comparto può essere investito in titoli di debito con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto nei paesi con mercati emergenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Paesi Emergenti.

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

**Specifici fattori di rischio:** Il comparto è esposto in particolare al rischio di controparte e al rischio di liquidità.

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

**Parametro di riferimento:** Composite:65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index;35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index

**Classi di quote:** A2

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote** : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

---

**Denominazione Società: Eurizon EasyFund**

**Denominazione: EIS Flexible Beta Total Ret I**

**Gestore:** EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 08/02/2012

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** EU1003

**Codice ISIN:** LU0735549858

**Finalità:** crescita del capitale investito.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria, strumenti di mercato monetario e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso o variabile di alto e medio merito creditizio ("investment grade") emessi da autorità pubbliche o società private. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto è investito in strumenti di altra natura, compresi altri OICVM (fino al 10%) e (fino al 30%) strumenti di mercato monetario o strumenti finanziari di natura obbligazionaria di qualità inferiore ("speculative grade"). Il Comparto può detenere anche disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito.

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

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito e rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati.

**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:** Dato non previsto

**Classi di quote:** I

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

#### **Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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

**Altri oneri:** - una commissione amministrativa massima dello 0,40% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pa

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

---

## Denominazione Società: Eurizon EasyFund

### Denominazione: Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts Z

**Gestore:** Eurizon Capital S.A.

**Data di inizio operatività:** 22/01/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** EU4005

**Codice ISIN:** LU0335990726

**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:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito emessi da autorità pubbliche o società private aventi sede nei paesi emergenti e denominati in qualsiasi valuta, compresi strumenti di qualità inferiore ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, OICVM e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

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

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

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

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

#### **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

**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified TR EUR

**Classi di quote:** z

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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

**Altri oneri:** - una commissione amministrativa massima dello 0,40% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pa

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

---

## Denominazione Società: Eurizon EasyFund

### Denominazione: Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts in LC Z

**Gestore:** Eurizon Capital S.A.

**Data di inizio operatività:** 07/03/2012

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** EU4006

**Codice ISIN:** LU0719365974

**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:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito emessi da autorità pubbliche aventi sede nei paesi emergenti e denominati nelle rispettive valute locali, compresi strumenti di qualità inferiore ("speculative grade").

#### **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

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, OICVM e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Paesi Emergenti.

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

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

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

**Parametro di riferimento:** JPM GBI EM Global Diversified TR

**Classi di quote:** z

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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

**Altri oneri:** - una commissione amministrativa massima dello 0,40% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pa

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

---

## Denominazione Società: Eurizon opportunità

### Denominazione: Eurizon Opportunità Obblig Flssbl I Acc

**Gestore:** EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 27/09/2013

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine

**Codice Old Mutual:** EU4007

**Codice ISIN:** LU09444455822

**Finalità:** conseguire, mediante l'attuazione di strategie d'investimento attive incentrate su strumenti di natura obbligazionaria e valute, un rendimento assoluto positivo in Euro su un orizzonte temporale raccomandato di almeno quattro anni.

**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

#### **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

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

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe prevalentemente, direttamente o indirettamente tramite strumenti complessi (strumenti finanziari derivati), in strumenti di natura obbligazionaria o correlati al debito di qualunque tipo denominati in Euro o in altre valute, nonché in strumenti del mercato monetario.

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

**Categorie di emittenti:** emessi principalmente dalle autorità italiane indipendentemente dal merito creditizio a esse attribuito (fino al 50% del patrimonio netto del Comparto) e da altre autorità pubbliche o società private di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto ("Altri emittenti").

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

**Tecnica di gestione:** Top down

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

**Classi di quote:** I

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

#### **Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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

**Altri oneri:** - una commissione amministrativa massima dello 0,20% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pa

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà determinato giornalmente e, qualora il giorno pertinente non sia un giorno Lavorativo Bancario in Lussemburgo, il giorno Lavorativo Bancario in Lussemburgo successivo in base agli stessi riferimenti di mercato che sarebbero stati utilizzati se il Valore Netto d'Inventario fosse stato calcolato il giorno precedente. Quando diversi giorni consecutivi non sono Giorni Lavorativi in Lussemburgo, i riferimenti di mercato utilizzati sono quelli che sarebbero stati utilizzati se il Valore Netto d'Inventario fosse stato calcolato il primo giorno che non sia un Giorno Lavorativo Bancario in

Lussemburgo.

---

**Denominazione Società:** Jpmorgan funds

**Denominazione:** JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD

**Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.

**Data di inizio operatività:** 21/07/2009

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine

**Codice Old Mutual:** FF4021

**Codice ISIN:** LU0430494889

**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

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Barclays Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,24

### **Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

#### **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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

### Denominazione: Templeton Global Income A Acc €

**Gestore:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

**Data di inizio operatività:** 27/05/2005

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Old Mutual:** FT3001

**Codice ISIN:** LU0211332563

**Finalità:** Aumentare al massimo il reddito corrente senza perdere di vista le prospettive di rivalutazione del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**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

**Grado di rischio:** Medio alto  
**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito ed azionari del mondo intero. Il Comparto intende produrre reddito investendo in un portafoglio di titoli di debito ed obbligazioni a tasso fisso e variabile di governi, di emittenti collegati a governi o di emittenti societari di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, come pure in azioni che a giudizio del Gestore di portafoglio offrono rendimenti da dividendi interessanti.

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

**Categorie di emittenti:** governi e organismi sovranazionali, organizzati e sostenuti da diversi governi nazionali.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio della controparte-Rischio del credito-Rischio dei titoli legati al credito-Rischio di titoli di debito in default-Rischio derivativo-Rischio dei mercati emergenti-Rischio azionario-Rischio di cambio-Rischio dei tassi d'interesse-Rischio di liquidità-Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade- Rischio di mercato-Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività-Rischio contratti swap

**Tecnica di gestione:** GARP

**Parametro di riferimento:** Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse

**Classi di quote:** A

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,54

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,35

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

**Altri oneri:** Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

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

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

dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Ing (L) sicav

### Denominazione: ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc

**Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 24/10/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** IL2043

**Codice ISIN:** LU0250170304

**Finalità:** Graduato incremento del capitale investito

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe essenzialmente (almeno i 2/3 del patrimonio) in un portafoglio diversificato di azioni e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, e obbligazioni convertibili) di società domiciliate, quotate o negoziate in un qualsiasi Paese del mondo.

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

**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

**Specifici fattori di rischio:** Il rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Per maggiori informazioni consultare il prospetto completo della società di gestione.

**Tecnica di gestione:** L'approccio d'investimento è l'identificazione dei temi che riflettono l'evoluzione a lungo termine dell'economia reale. All'interno di questi temi si definiscono una serie di sotto-temi che ci si aspetta possano ottenere risultati positivi nel corso di un arco di tempo più breve. Si utilizza un modello multifattoriale di rischio per determinare l'assegnazione di sotto-temi ed i pesi dei singoli titoli in portafoglio.

**Parametro di riferimento:** MSCI AC World GR

**Classi di quote:** x

#### **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

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

## Denominazione Società: Ing (L) sicav

### Denominazione: ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc

**Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 29/04/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** IL4016

**Codice ISIN:** LU0546915215

**Finalità:** L'obiettivo di questo comparto consiste nell'effettuare investimenti diversificati

**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+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** prevalentemente (almeno 2/3 del portafoglio) in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario a reddito fisso di emittenti pubblici o privati di paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso, spesso indicati come "paesi emergenti"

In particolare, si investirà nei paesi che consentono al gestore di valutare gli specifici rischi economici e politici e nei paesi che hanno avviato determinate riforme economiche nonché raggiunto determinati obiettivi di crescita. Questo Comparto mira a realizzare una performance superiore a quella del benchmark, l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in America latina e in America centrale (Caraibi inclusi), Europa centrale, Europa orientale, Asia, Africa e Medio Oriente

**Categorie di emittenti:** titoli di azioni emessi dal settore pubblico e/o privato,

**Specifici fattori di rischio:** Essendo soggetti a fattori specifici, questi investimenti non sono confrontabili con quelli effettuati nei principali paesi industrializzati. In passato, alcuni paesi in via di sviluppo hanno sospeso o interrotto il pagamento del loro debito estero, sia degli interessi che del capitale, a emittenti dei settori pubblico e privato.

Tali fattori possono anche comportare una diminuzione del livello di liquidità delle posizioni detenute dal comparto, che possono altresì divenire illiquide.

**Tecnica di gestione:** I responsabili di investimento e le previsioni quantitative dei dati macroeconomici monitorano questioni rilevanti, come la situazione politica, le iniziative di riforma strutturale e la solidità del sistema bancario. Questi elementi si sommano ad una 'partitura paese'. Viene condotta un approccio top-down del settore complessivo EMD, concentrandosi su 1) l'ambiente globale del mercato, 2) fondamentali economici nelle economie di mercato emergenti, 3) posizioni di mercato tecnico e 4) il valore relativo. La presenza locale in mercati emergenti fornisce informazioni valide e tempestive che fornisce un vantaggio competitivo essenziale nella selezione dei titoli.

**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified TR EUR

**Classi di quote:** x

#### **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

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:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv. gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v. le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

## Denominazione Società: Dnca Invest

### Denominazione: DNCA Invest Miura B

**Gestore:** DNCA Finance Luxembourg

**Data di inizio operatività:** 17/11/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** LN1001

**Codice ISIN:** LU0462973347

**Finalità:** L'obiettivo è di raggiungere performance superiori rispetto al tasso senza rischio EONIA, mantenendo una volatilità più bassa rispetto a quella dell'indice EUROSTOXX 50.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe esclusivamente in società europee a medio - alta capitalizzazione borsistica. Il rischio globale associato agli investimenti del fondo (Long + Short) non può superare il 200% delle attività nette del Comparto. Con un'esposizione netta limitata a +/-20% degli attivi in gestione, il Comparto non dipende in modo rilevante dall'andamento dei mercati azionari e la performance dipende essenzialmente dalla capacità dei gestori di prendere le decisioni corrette sia per quanto riguarda le posizioni lunghe (acquisto di azioni per beneficiare del loro potenziale d'aumento) che per le posizioni corte (vendita di azioni attraverso Contracts for difference "CFD" per beneficiare del loro potenziale di diminuzione).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe esclusivamente in società europee (Area Economica Europea più la Svizzera).

**Categorie di emittenti:** Il comparto investe esclusivamente in società a medio - alta capitalizzazione borsistica.

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

**Tecnica di gestione:** La strategia del Comparto si qualifica come Long/Short Equity e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Più precisamente, la strategia Long/Short permette: - di prendere posizioni lunghe (acquisto di azioni) sui mercati azionari quando i gestori pensano che le società siano sottovalutate, - di prendere posizioni corte (vendita di azioni tramite contratti CFD) quando, al contrario, il team pensa che le società siano sopravvalutate.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** b

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Il comparto pagherà mensilmente alla Banca Depositaria una commissione di custodia, non superiore allo 0,08% del NAV della SICAV. La SICAV pagherà mensilmente all'Agente Principale per i Trasferimenti e all'Agente Amministrativo commissioni di amministrazione (le "Commissioni di Amministrazione") non superiori allo 0,07% del NAV della SICAV. Le Commissioni di Amministrazione possono superare il limite dello 0,07% del valore patrimoniale netto di taluni

**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

Comparti ma non possono superare lo 0,07% del valore patrimoniale netto della SICAV. Saranno a carico della SICAV le commissioni dell'agente locale per i trasferimenti, i compensi e le spese degli Amministratori, le spese legali e di revisione, i costi di stampa e di pubblicazione, il costo relativo alla preparazione delle note esplicative, delle relazioni finanziarie e la restante documentazione per i sottoscrittori, le spese postali, telefoniche e di telex, le spese pubblicitarie, così come qualunque spesa di registrazione aggiuntiva.

Saranno altresì a carico della SICAV altri costi operativi, tra i quali, ad esempio, il costo relativo all'acquisto e alla vendita dei titoli in portafoglio, comprese le tasse governative e le imposte. Tutte le spese sono tenute in considerazione nella determinazione del NAV delle azioni di ciascun Comparto.

Tutte le commissioni, i costi e le spese che la SICAV è tenuta a sostenere saranno inizialmente addebitate a fronte del reddito da investimento della SICAV.

Tutte le commissioni effettivamente addebitate a livello di SICAV e dei suoi Comparti saranno indicate nei bilanci annuali e semestrali della SICAV.

Le spese organizzative della SICAV sono stimate in circa EUR 35.000. Le spese di costituzione della SICAV e quelle relative alla creazione di nuovi Comparti potranno essere capitalizzate ed ammortizzate in un periodo non superiore ai cinque anni, secondo quanto consentito dalla legge lussemburghese ed in conformità ai principi contabili generalmente accettati.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascuna Classe all'interno del relativo Comparto sarà espresso nella valuta unitaria di tale Classe ovvero nella Valuta di Riferimento del Comparto e sarà determinato in ciascun Giorno di Valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al relativo Comparto. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato sul : sito web della società.

---

**Denominazione Società:** Nordea

**Denominazione:** Nordea-1 North American All Cap BP USD

**Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.

**Data di inizio operatività:** 30/05/2012

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** ND2005

**Codice ISIN:** LU0772958525

**Finalità:** conseguire un adeguato rendimento nel lungo periodo, sfruttando tutte le fonti di extra-rendimento disponibili, incluse la selezione dei titoli e l'asset allocation.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno 2/3 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Nord America. Fino a 1/3 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali azioni di altre società di tutto il mondo, obbligazioni e altri strumenti debitori.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Nord America

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

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

**Tecnica di gestione:** Bottom-up, combinando "Valore" e criteri di selezione "crescita" seguendo la filosofia VARG (Value e Growth ragionevole)

**Parametro di riferimento:** Russell 3000 TR

**Classi di quote:** BP

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

### Oneri e spese

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

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

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

---

## Denominazione Società: Nordea

### **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: Nordea-1 Stable Return BP EUR

**Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.

**Data di inizio operatività:** 02/11/2005

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** ND3001

**Codice ISIN:** LU0227384020

**Finalità:** preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento stabile e positivo sull'investimento.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** 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:** Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso

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

**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

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

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

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

**Classi di quote:** BP

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

### Oneri e spese

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

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

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

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

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;

#### **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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

**Denominazione Società:** Pimco funds Global Investors Series plc

**Denominazione:** PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

**Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc

**Data di inizio operatività:** 24/07/2009

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine

**Codice Old Mutual:** PM4022

**Codice ISIN:** IE00B283G405

**Finalità:** Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Rilevante

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi

**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

da società o governi di tutto il mondo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo

**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 è esposto, in particolare, al rischio di tasso fisso, rischio emittente, rischio derivati, rischio mercati emergenti.

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

**Parametro di riferimento:** BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD

**Classi di quote:** e hedge

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,54

### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,36

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

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.

**Morgan stanley investment funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 31/10/2012

**Codice Fondo: MS2021                      Codice ISIN: LU0119620416**

**Denominazione: MS INVF Global Brands A**

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Pictet Premium Brands-R EUR(PC2018), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**BlackRock (Luxembourg) S.A.**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 07/11/2013

**Codice Fondo: ML2032                      Codice ISIN: LU0224105477**

**Denominazione: BGF Continental European Flexible A2RF €**

In data 7 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 11 ottobre 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc (IV2013), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Morgan stanley investment funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 31/10/2012

**Codice Fondo: MS2030                      Codice ISIN: LU0335216932**

**Denominazione: MS INVF Global Brands AH**

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2(FT2034), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Morgan stanley investment funds**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 30/11/2013

**Codice Fondo: MS2033                      Codice ISIN: LU0360482987**

**Denominazione: MS INVF Global Brands Z**

In data 30 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 11 ottobre 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Aberdeen Global**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso.**

Data variazione: 11/03/2013

**Codice Fondo: AD2001                      Codice ISIN: LU0132412106**

**Denominazione: Aberdeen Global Emerging Mkts Eq A2**

In data 11 marzo 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Carmignac Emergents A EUR acc (CA2001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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.

---

**JuliusBaer Multistok**

**Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav**

Data variazione: 23/01/2014

**Codice Fondo: JB2023                      Codice ISIN: LU0244125125**

**Denominazione: JB Multicooperation Commodity EUR B**

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 in data 3 gennaio 2014 e spostando in data 10 gennaio 2014 le quote del fondo in procinto di essere eliminato sul fondo sostituto PM2001 PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc , considerato simile per politica di investimento e grado di rischio.

---

**BlackRock**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 14/02/2014

**Codice Fondo: ML4002                      Codice ISIN: LU0063729296**

**Denominazione: BGF Asian Tiger Bond A2 USD**

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: 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: ML4008                      Codice ISIN: LU0162658883**

**Denominazione: BGF Euro Corporate 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**

**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**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 14/02/2014

**Codice Fondo: ML4004                      Codice ISIN: LU0278453476**

**Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg**

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: ML4003                      Codice ISIN: LU0297942863**

**Denominazione: BGF Global Government Bond Hedged 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**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 14/02/2014

**Codice Fondo: ML4010                      Codice ISIN: LU0278457204**

**Denominazione: BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd 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.

---

**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.

---

**BNY Mellon global funds**

**Tipo di variazione: Liquidazione comparto decisa dalla Sicav**

Data variazione: 14/03/2014

**Codice Fondo: ME1003**                      **Codice ISIN: IE00B3DYTD53**

**Denominazione: BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR**

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Skandia vita attiva attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 17 febbraio 2014 e trasferendo in data 19 febbraio 2014 le quote del fondo in procinto di essere eliminato sul fondo sostituto AS1001 Alessia Absolute Return Macro Euro , considerato simile per politica di investimento e grado di rischio.

---

**Vontobel Fund**

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

Data variazione: 31/01/2014

**Codice Fondo: VO2002**                      **Codice ISIN: LU0153585137**

**Denominazione: Vontobel European Equity B**

Dal 31 gennaio 2014 il comparto viene ridenominato Vontobel Fund - European 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: 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.

---

**Franklin templeton investment funds**

**Tipo di variazione:** Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

**Codice Fondo:** FT3004      **Codice ISIN:** LU0316494805

**Denominazione:** Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Global Fundamental Str EUR A Acc

---

**Franklin templeton investment funds**

**Tipo di variazione:** Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

**Codice Fondo:** FT4004      **Codice ISIN:** LU0093669546

**Denominazione:** Franklin Euro Government Bond A YDis €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Euro Government Bond A YDis €

---

**Franklin templeton investment funds**

**Tipo di variazione:** Ridenominazione Fondo

Data variazione: 31/03/2014

**Codice Fondo:** FT4006      **Codice ISIN:** LU0109395268

**Denominazione:** Franklin Euro High Yield A YDis €

Dal 31 marzo 2014 il Fondo viene ridenominato Franklin Euro High Yield A Dis €

---

**AMUNDI FUNDS**

**Tipo di variazione:** Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 06/06/2014

**Codice Fondo:** AG4008      **Codice ISIN:** LU0210819818

**Denominazione:** Amundi Fds Global Macro4 (EUR) SE-C

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 23 maggio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data 30 maggio 2014. Lo switch verrà realizzato dal Fondo AG4008 Amundi Fds Global Macro4 (EUR) SE-C al comparto LO1004 LO Funds - Alternative Beta (EUR) I A , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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 della politica di investimento

Data variazione: 01/04/2014

**Codice Fondo:** MS2002      **Codice ISIN:** LU0073229253

**Denominazione: MS INVF Asian Equity A**

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo d'investimento dell'Asian Equity Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Asia, escluso il Giappone, in modo da trarre profitto dalla dinamica capacità di crescita economica della regione. Il Comparto investe sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti della regione, come Corea del Sud, Taiwan, Singapore, Malesia, Hong Kong e Thailandia, ma si ricercano anche ulteriori opportunità, ovunque la legislazione lo permetta e in qualsiasi mercato emergente e di frontiera dell'Asia. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito "depository receipts" (compresi "American Depositary Receipts"- ADRs; "Global Depositary Receipts" - GDRs; "International Depositary Receipts" - IDRs; e "European Depositary Receipts" - EDRs) in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, obbligazioni, warrant, organismi d'investimento collettivo compresi i comparti chiusi e i Comparti della Società e titoli non trattati ampiamente."

---

**Morgan stanley investment funds****Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/04/2014

**Codice Fondo: MS2004                      Codice ISIN: LU0073229840**

**Denominazione: MS INVF Emerg Mkts Equity A**

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo d'investimento dell'Emerging Markets Equity Fund è massimizzare il rendimento totale, denominato in Dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di paesi con mercati emergenti. Il Comparto investirà principalmente nei paesi con mercati emergenti nei quali la Società ritiene che l'economia si stia fortemente sviluppando e nei quali i mercati si stiano evolvendo verso forme più complesse. Per paesi con "Mercati Emergenti", nell'ambito di questo Comparto, s'intendono quelli definiti all'MSCI Emerging Market Index, nella misura in cui i mercati di questi paesi possano essere ritenuti mercati riconosciuti ("Mercati Riconosciuti") ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010. Ai fini della realizzazione del suo investimento principale nei paesi con Mercati Emergenti, il Comparto può investire in titoli di società costituite e situate in paesi con Mercati Emergenti e potrà anche investire in titoli di società costituite e situate in paesi con Mercati Sviluppato (nell'ambito del presente Comparto, come definiti da MSCI World) qualora il valore dei titoli di tale società sia influenzato principalmente dalla situazione di un paese emergente o il cui principale mercato sia in un paese emergente, o qualora il 50% del reddito della società in questione, da solo o su base consolidata, derivi da beni prodotti, vendite effettuate o servizi resi in paesi emergenti, o in altri strumenti collegati ad azioni simili in Mercati Sviluppato ma che prevedano un'esposizione su Mercati Emergenti (ad esempio depository receipts) ("Titoli Esposti su Mercati Emergenti").

---

**Morgan stanley investment funds****Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/04/2014

**Codice Fondo: MS4001                      Codice ISIN: LU0073230004**

**Denominazione: MS INVF Emerging Markets Debt A**

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo di investimento dell'Emerging Markets Debt Fund è la massimizzazione del rendimento totale, denominato in Dollari USA, principalmente mediante investimenti in titoli di

debito di governi e di emittenti collegati ai governi con sede in paesi con Mercati Emergenti (compresi, nella misura in cui tali strumenti siano rappresentati da titoli, partecipazioni a finanziamenti concessi da istituzioni finanziarie a governi), nonché in titoli di debito di emittenti societari con sede o costituiti ai sensi delle leggi di paesi con Mercati Emergenti. Il Comparto intende investire le sue attività in titoli di paesi con Mercati Emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti, e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale.

---

#### **Morgan stanley investment funds**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/04/2014

**Codice Fondo: MS4013                      Codice ISIN: LU0283960077**

**Denominazione: MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A**

Dal 1° aprile 2014 l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto viene modificata come di seguito riportato: L'obiettivo di investimento dell'Emerging Markets Domestic Debt Fund è la massimizzazione del rendimento totale, principalmente attraverso investimenti in un portafoglio di obbligazioni dei Mercati Emergenti e di altri titoli di debito dei Mercati Emergenti, denominati nella locale valuta di emissione. Il Comparto intende investire le sue attività in titoli di debito di Mercati Emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale.

---

#### **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."

---

#### **Eurizon capital sgr s.p.a**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento . Riconfigurazione del Fondo aperto non armonizzato in Fondo armonizzato**

Data variazione: 02/05/2014

**Codice Fondo: IM2005                      Codice ISIN: IT0001007274**

**Denominazione: Eurizon Azioni Pmi America**

Dal 2 maggio 2014 Il Fondo diventa Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE. Di seguito la nuova politica di investimento.

Tipologia di strumenti finanziari e valuta di denominazione: principalmente di natura azionaria denominati in dollari statunitensi e canadesi.

Aree geografiche/Mercati di riferimento: principalmente Nord America.

Categoria di emittenti e settori industriali: principalmente società a capitalizzazione medio/bassa; diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio

- Categoria di emittenti: investimento principale in azioni emesse da società a media e bassa capitalizzazione.

- Paesi Emergenti: investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi emergenti.

- Rischio di cambio: il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

La SGR utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di buona gestione del Fondo e di investimento. In relazione alla finalità di investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente compresa tra 1 e 1,30. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato tendenzialmente fino

ad un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni che per le perdite. L'esposizione in strumenti finanziari derivati è calcolata secondo il metodo degli impegni.

---

**AMUNDI FUNDS**

**Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo**

Data variazione: 19/05/2014

**Codice Fondo: AG4007                      Codice ISIN: LU0210817440**

**Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C**

Dal 19 maggio 2014 il fondo viene ridenominato Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol.

---

**Dws invest sicav**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 26/05/2014

**Codice Fondo: DW4003                      Codice ISIN: LU0300357554**

**Denominazione: Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC**

Dal 26 maggio la politica d'investimento sarà modificata e gli investimenti in titoli ABS e in crediti ipotecari saranno limitati a una quota massima pari al 20% del patrimonio del comparto. Inoltre, la politica d'investimento non potrà più essere realizzata con l'ausilio di valori sottostanti dinamici sintetici (SDU).

---

**Dws invest sicav**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 26/05/2014

**Codice Fondo: DW2006                      Codice ISIN: LU0273158872**

**Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC**

Dal 26 maggio la politica d'investimento sarà modificata e gli investimenti in titoli ABS e in crediti ipotecari saranno limitati a una quota massima pari al 20% del patrimonio del comparto.

---

**Dws invest sicav**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 26/05/2014

**Codice Fondo: DW2002**      **Codice ISIN: LU0210301635****Denominazione: Deutsche Invest I Global EM Equities LC**

Dal 26 maggio Il comparto dovrà investire più del 70% del patrimonio netto in valori patrimoniali non denominati in won coreani.

---

**AMUNDI FUNDS****Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 02/06/2014

**Codice Fondo: AG4004**      **Codice ISIN: LU0119133931****Denominazione: Amundi Fds Bd Global SU-C**

Dal 2 giugno 2014 la politica di investimento viene modificata come segue: l'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice "J.P. Morgan Government bond Global All Maturities Unhedged in USD" su un orizzonte minimo di investimento di tre anni, al netto degli oneri. Per conseguire tale obiettivo, l'allocazione del budget di rischio del Comparto viene effettuata a livello internazionale tra titoli di debito di paesi sovrani ed enti "quasi- sovrani", obbligazioni di emittenti societari, titoli ABS/MBS e mercati valutari. Attraverso una gestione di tipo "top down" del portafoglio, il Comparto attua:

-Strategie direzionali per determinare l'esposizione complessiva alle varie classi di attività (tasso di interesse, titoli di stato e obbligazioni industriali, valute, titoli ABS/MBS...), - Strategie intra-mercato di valore relativo ("relative value") che utilizzano principalmente titoli di credito liquidi nell'intento di diversificare il portafoglio a livello geografico nonché nell'ambito del proprio universo di investimento in titoli a reddito fisso e valute: posizionamento sulla curva di rendimento, allocazione mercato o allocazione paese, selezione delle obbligazioni, allocazione per qualità creditizia dell'emittente e geografica, allocazione di credito settoriale (autoveicoli, attività finanziarie, ...) ed esposizione valutaria. Le posizioni strategiche direzionali e di tipo relative value verranno integrate da una gestione tattica al fine di trarre profitto dalle opportunità di breve periodo. L'utilizzo di derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti forward, swap, derivati di credito (derivati Single issuer e Credit Default Swap Index) verranno utilizzati a fini di copertura e/o esposizione al rischio legato al tasso di interesse, al rischio valutario e di credito. Il Comparto intende investire almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari e titoli di credito, a tasso fisso o variabile, emessi o garantiti da Stati OCSE o organizzazioni sovranazionali (per almeno il 60% del Comparto) nonché in altre obbligazioni di categoria "investment grade" denominate in valute liberamente convertibili. La parte rimanente del patrimonio del Comparto può essere investita nei valori e negli strumenti descritti nell'introduzione al paragrafo "B. Comparti Obbligazionari" per essere esposta, tra l'altro, a mercati non OCSE o a mercati delle Obbligazioni ad Alto Rendimento ("High Yield").

---

**Fidelity funds****Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 26/05/2014

**Codice Fondo: FY2024**      **Codice ISIN: LU0048584766****Denominazione: Fidelity Italy A-EUR**

In data 26 maggio 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 maggio 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 maggio 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio

destinata a tale fondo direttamente nel fondo Fideuram Equity Italy (FM2001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Henderson horizon fund**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto per introduzione commissioni di ingresso obbligatorie**

Data variazione: 06/12/2013

**Codice Fondo: HE2004      Codice ISIN: LU0046217351**

**Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2**

In data 6 dicembre 2013, La Sicav ha deciso di introdurre commissioni di ingresso obbligatorie in fase di sottoscrizione del comparto. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 3 dicembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 3 dicembre 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc (SH2017), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**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 di 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.

---

**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.

---

#### Janus capital funds plc

**Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo**

Data variazione: 28/07/2014

**Codice Fondo: JA2001                      Codice ISIN: IE0009511647**

**Denominazione: Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged**

Dal 28 luglio 2014 il fondo viene ridenominato Janus Opportunistic Alpha Fund A EUR Acc.

---

#### Deutsche Invest I

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 25/08/2014

**Codice Fondo: DW2005                      Codice ISIN: LU0298649426**

**Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech 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 Clean Tech LC.

---

#### Deutsche Invest I

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 25/08/2014

**Codice Fondo: DW4003                      Codice ISIN: LU0300357554**

**Denominazione: Deutsche Invest I Euro Corp Bds 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 Corporate Bonds LC.

---

#### Deutsche Invest I

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 25/08/2014

**Codice Fondo: DW2006                      Codice ISIN: LU0273158872**

**Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness 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 Global AgriBusiness LC.

---

#### Deutsche Invest I

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 25/08/2014

**Codice Fondo: DW2002                      Codice ISIN: LU0210301635**

**Denominazione: Deutsche Invest I Global EM Equities 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 Global Emerging Mkts Eqs LC.

---

**Deutsche Invest I**

**Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del Fondo**

Data variazione: 25/08/2014

**Codice Fondo: DW2001            Codice ISIN: LU0237014641**

**Denominazione: Deutsche Invest I New Resources 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 New Resources LC.

---

**Aberdeen money market (Lux)**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: CR5001            Codice ISIN: LU0108940346**

**Denominazione: Aberdeen Liquidity Fund (Lux) Euro I2**

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

---

**GAM Star Fund p.l.c.**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: GA4002            Codice ISIN: IE00B5LWFW64**

**Denominazione: GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc**

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

---

**Janus capital funds plc**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: JB2001            Codice ISIN: LU0107858044**

**Denominazione: JB EF GI Emerging Mkts-EUR B**

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di

eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

---

#### **Schroder international selection fund**

**Tipo di variazione:** Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo:** SH2027                      **Codice ISIN:** LU0248172537

**Denominazione:** Schroder ISF Emerg Asia A EUR

In data 24 ottobre 2014, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

---

#### **Invesco funds**

**Tipo di variazione:** Modifica della politica di investimento

Data variazione: 08/09/2014

**Codice Fondo:** IV2019                      **Codice ISIN:** LU0149503202

**Denominazione:** Invesco US Structured Equity A

Dall'8 settembre 2014 la politica di investimento viene modificata come segue: L'obiettivo del Comparto è conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di azioni ad alta capitalizzazione quotate su borse USA riconosciute. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà sempre investito in azioni di società ad alta capitalizzazione con sede legale negli USA o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente negli USA.

---

#### **Fidelity funds**

**Tipo di variazione:** Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/09/2014

**Codice Fondo:** FY2027                      **Codice ISIN:** LU0049112450

**Denominazione:** Fidelity Pacific A-USD

In data 3 settembre 2014, viene modificata la politica d'investimento come di seguito riportato: Investe in via principale in un portafoglio gestito attivamente di titoli della regione Asia Pacifico, che comprende - senza intento limitativo - Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

---

#### **Franklin templeton investment funds**

**Tipo di variazione:** Ridenominazione Fondo

Data variazione: 30/09/2014

**Codice Fondo:** FT5002                      **Codice ISIN:** LU0128517660

**Denominazione:** Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €

Dal 30 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €

---

#### **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 dello 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 fondo sostituto AG5004 Amundi Fds Cash EUR AE-C , considerato simile per politica di investimento e grado di rischio.

---

**Eurizon Investment sicav****Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo**

Data variazione: 19/09/2014

**Codice Fondo: EU1003                  Codice ISIN: LU0735549858****Denominazione: EIS Flexible Beta Total Ret I**

In data 19 settembre 2014 il consiglio di amministrazione della Sicav ha deciso di ridenominare il fondo in EIS Flexible Beta Total Ret z e trasferire la gamma da Eurizon Investment Sicav a Eurizon Easyfund.

---

**Invesco funds****Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo**

Data variazione: 16/09/2014

**Codice Fondo: IV4003                  Codice ISIN: LU0102737144****Denominazione: Invesco Active Multi-Sector Crdt A**

Dal 30 settembre 2014 il fondo viene ridenominato Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A Acc.

---

**Pimco****Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 07/10/2014

**Codice Fondo: PM4012                  Codice ISIN: IE0032379574****Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo JA4003 - Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco****Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 07/10/2014

**Codice Fondo: PM4022                  Codice ISIN: IE00B283G405****Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto

nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel Building Block BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 20/10/2014

**Codice Fondo: PM4022                      Codice ISIN: IE00B283G405**

**Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo JA4003 - Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 07/10/2014

**Codice Fondo: PM4013                      Codice ISIN: IE0009725304**

**Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 07/10/2014

**Codice Fondo: PM4014                      Codice ISIN: IE0033989843**

**Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Modifica gestore**

Data variazione: 07/10/2014

**Codice Fondo: PM1001          Codice ISIN: IE00B5B5L056**

**Denominazione: PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg**

Le dimissioni del principale gestore e fondatore di PIMCO Bill Gross, hanno generato negli investitori istituzionali e nei mercati un clima di incertezza, generato dal timore che la partenza di una personalità carismatica come Bill Gross potesse comportare un cambio di rotta soprattutto nelle strategie di investimento del gruppo PIMCO, da lui gestite. I forti deflussi che hanno caratterizzato per alcuni giorni alcuni comparti del gruppo, leader nella gestione del reddito fisso, hanno convinto la direzione investimenti di Skandia a sospendere temporaneamente a nuovi investimenti il fondo. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 20 ottobre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo RU4001 - Russell Global Bond EH B, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: PM4012          Codice ISIN: IE0032379574**

**Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc**

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014. La salvaguardia relativa al contratto viene disattivata.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: PM4022          Codice ISIN: IE00B283G405**

**Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg**

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014. La salvaguardia relativa al contratto viene disattivata.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: PM4013**      **Codice ISIN: IE0009725304**

**Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc**

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014. La salvaguardia relativa al contratto viene disattivata.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: PM4014**      **Codice ISIN: IE0033989843**

**Denominazione: PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc**

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014. La salvaguardia relativa al contratto viene disattivata.

---

**Pimco**

**Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24/10/2014**

Data variazione: 24/10/2014

**Codice Fondo: PM1001**      **Codice ISIN: IE00B5B5L056**

**Denominazione: PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg**

Il Fondo precedentemente sospeso alle sottoscrizioni in seguito alla modifica del gestore, viene riaperto alle sottoscrizioni in data 24 ottobre 2014. La salvaguardia relativa al contratto viene disattivata.

---

**Pictet**

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

Data variazione: 06/10/2014

**Codice Fondo: PC4009**      **Codice ISIN: LU0303496367**

**Denominazione: Pictet-Global Bonds-R EUR**

Dal 6 ottobre 2014 il comparto viene ridenominato Pictet-Global Bonds-R EUR. La politica di investimento viene modificata come segue: l'obiettivo di questo comparto consiste nel perseguire la crescita del reddito e del capitale, offrendo soprattutto un'esposizione ai titoli di credito di ogni tipo (come ad esempio, ma non solo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o no, obbligazioni indicizzate all'inflazione, ABS, MBS) e agli strumenti del mercato monetario. Il Comparto investirà pertanto soprattutto: direttamente nei titoli/categorie di attivi di cui sopra; in valori mobiliari (per esempio prodotti strutturati, come descritto sotto) collegati alla performance o che offrono un'esposizione ai titoli/alle categorie di attivi di cui al paragrafo precedente; mediante strumenti finanziari derivati aventi come sottostanti i titoli di cui al paragrafo precedente o gli attivi che offrono un'esposizione a detti titoli/dette categorie di attivi.

---

**Pictet**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 20/10/2014

**Codice Fondo: IV2024**      **Codice ISIN: IE0030381945**

**Denominazione: Invesco Asian Equity Fund A Inc**

In data 20 ottobre 2014, viene modificata la politica d'investimento come di seguito riportato: L'obiettivo di questo Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine

investendo in un portafoglio di azioni o strumenti legati ad azioni di società esposte ai paesi asiatici. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto sarà investito in azioni e titoli legati ad azioni emessi da (i) società e altre entità con sede legale in un paese asiatico, (ii) società e altre entità che,

pur avendo sede legale al di fuori dell'Asia, svolgano le loro attività commerciali prevalentemente in uno o più paesi asiatici, oppure (iii) società holding, le cui partecipazioni siano investite prevalentemente in società con sede legale in un paese asiatico. Fino al 30% delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti asiatici senza soddisfare i requisiti di cui sopra. Il Comparto investirà in titoli quotati o negoziati su Mercati riconosciuti. Ai fini della presente politica d'investimento, il consulente per gli investimenti ha definito i paesi asiatici come i paesi dell'Asia esclusi Giappone, Australia e Nuova Zelanda.

---

**Anima s.g.r.**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.**

Data variazione: 01/04/2011

**Codice Fondo: SH2019                      Codice ISIN: LU0106261612**

**Denominazione: Schroder ISF US Smaller Comp A Acc**

In data 4 aprile 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 1° aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 maggio 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo BGF US Small & MidCap Opps A2 ML2023, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Pictet**

**Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari**

Data variazione: 08/03/2013

**Codice Fondo: PC4010                      Codice ISIN: LU0133807916**

**Denominazione: Pictet EUR High Yield-R**

In data 8 marzo 2013, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all'8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Fidelity European High Yld A-Acc-EUR FY4008, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

## Attività di gestione periodica

Come analiticamente specificato nel materiale contrattuale relativo al prodotto Unit Linked, l'impresa può effettuare un'attività di gestione periodica disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendo in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima categoria ANIA del fondo disinvestito.

In data 29 agosto 2014 Skandia Vita Spa provvederà alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza viene valutato migliorativo in termini di rischio rendimento.

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

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

Codice OICR disinvestito	Società - OICR disinvestito	Denominazione OICR disinvestito	Categoria Ania	Codice OICR investito	Denominazione OICR investito
GG4001	GLG Investments PLC	GLG Global Conv UCITS DL H EUR	Obbligazionari misti internazionali	UB4002	UBS (Lux) BS Convnt Gbl € P-acc
PR4018	Parvest	Parvest Bond Euro Short Term C C	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	ML4007	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR
CR5001	Aberdeen money market (Lux)	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) Euro I2	Liquidità area euro	AV5001	Aviva Investors Monétaire E
JB2001	Julius baer multistock	JB EF GI Emerging Mkts-EUR B	Azionari specializzati	VO2004	Vontobel Emerging Markets Eq B
SH2027	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Asia A EUR	Azionari specializzati	SH2009	Schroder ISF Asian Opp A Acc
GA4002	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	MG4002	M&G Global Macro Bond A USD
GS4010	Goldman sach's funds	GS Gbl High Yield Base Cap	Obbligazionari puri internazionali corporate	PM4006	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I
RW5001	RWC FUNDS	RWC Core Plus A EUR	Flessibili	AG4007	Amundi Fds Glb Macro Bd&Currencies Low Vol SE-C

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contraente conserva sempre la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto. Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi/Comparti sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi OICR sostitutivi.



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

**Codice**  
GG4001

**Fondo sostituto**  
UBS (Lux) BS Conv Gbl € P-acc

**Codice**  
UB4002

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
GG4001	5,7%	10,7%	23,8%	6,4%
UB4002	16,4%	26,0%	54,6%	7,6%

**Categoria Ania**  
Obbligazionari misti internazionali

**Asset Class di appartenenza**  
Convertible Bond - Global, EUR Hedged

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



**Fondo in gestione finanziaria**  
Parvest Bond Euro Short Term C C

**Codice**  
PR4018

**Fondo sostituto**  
BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

**Codice**  
ML4007

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
PR4018	1,8%	5,3%	6,5%	1,4%
ML4007	3,5%	11,1%	14,3%	1,4%

**Categoria Ania**  
Obbligazionari puri euro governativi breve termine

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Diversified Bond - Short

I due fondi BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR e Parvest Bond Euro Short Term C C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Aberdeen Liquidity Fund (Lux) Euro I2

**Codice**  
CR5001

**Fondo sostituto**  
Aviva Investors Monétaire E

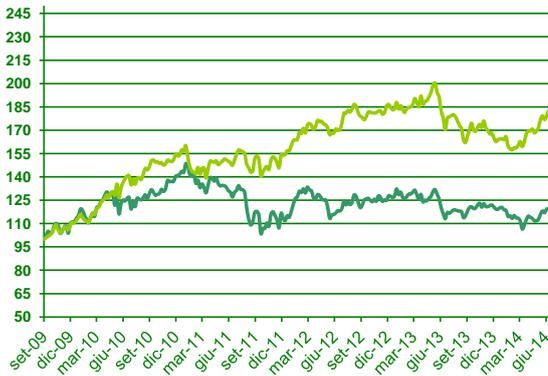
**Codice**  
AV5001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
CR5001	0,1%	0,2%	1,1%	0,1%
AV5001	0,2%	0,7%	1,9%	0,1%

**Categoria Ania**  
Liquidità area euro

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Money Market

I due fondi Aviva Investors Monétaire E e Aberdeen Liquidity Fund (Lux) Euro I2 presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Aviva Investors Monétaire E



**Fondo in gestione finanziaria**  
**JB EF GI Emerging Mkts-EUR B**

**Codice**  
**JB2001**

**Fondo sostituto**  
**Vontobel Emerging Markets Eq B**

**Codice**  
**VO2004**

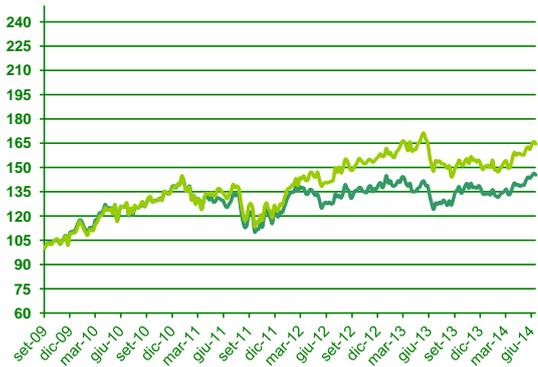
**JB2001**  
**VO2004**

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
JB2001	2,3%	-6,3%	19,0%	18,0%
VO2004	2,3%	23,4%	81,8%	13,8%

**Categoria Ania**  
 Azionari specializzati

**Asset Class di appartenenza**  
 Global Emerging Markets Equity

I due fondi Vontobel Emerging Markets Eq B e JB EF GI Emerging Mkts-EUR B presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Vontobel Emerging Markets Eq B



**Fondo in gestione finanziaria**  
**Schroder ISF Emerg Asia A EUR**

**Codice**  
**SH2027**

**Fondo sostituto**  
**Schroder ISF Asian Opp A Acc**

**Codice**  
**SH2009**

**SH2027**  
**SH2009**

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
SH2027	13,7%	16,0%	45,3%	15,9%
SH2009	8,6%	25,9%	64,6%	16,5%

**Categoria Ania**  
 Azionari specializzati

**Asset Class di appartenenza**  
 Asia-Pacific ex-Japan Equity

I due fondi Schroder ISF Asian Opp A Acc e Schroder ISF Emerg Asia A EUR presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Schroder ISF Asian Opp A Acc



**Fondo in gestione finanziaria**  
**GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc**

**Codice**  
**GA4002**

**Fondo sostituto**  
**M&G Global Macro Bond A USD**

**Codice**  
**MG4002**

**GA4002**  
**MG4002**

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
GA4002	1,4%	3,9%	nd	4,3%
MG4002	1,6%	4,5%	nd	4,9%

**Categoria Ania**  
 Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Asset Class di appartenenza**  
 Global Bond

I due fondi M&G Global Macro Bond A USD e GAM Star Dynamic Global Bond C EUR Acc presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo M&G Global Macro Bond A USD

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


**Fondo in gestione finanziaria**
**GS Gbl High Yield Base Cap**
**Codice**
**GS4010**
**Fondo sostituto**
**PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I**
**Codice**
**PM4006**

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
GS4010	8,2%	35,7%	76,0%	9,9%
PM4006	9,3%	28,9%	69,3%	5,7%

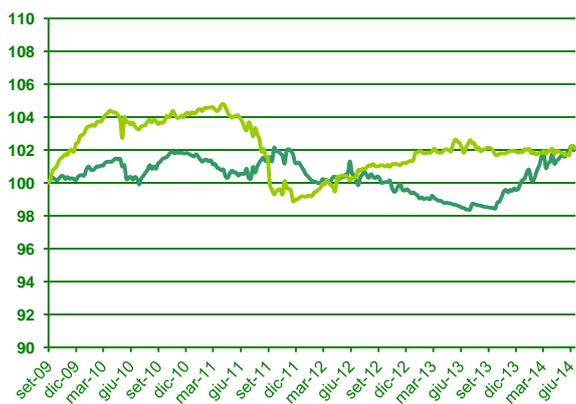
**Categoria Ania**

Obbligazionari puri internazionali

**Asset Class di appartenenza**

Global High Yield Bond

I due fondi PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I e GS Gbl High Yield Base Cap presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I


**Fondo in gestione finanziaria**
**RWC Core Plus A EUR**
**Codice**
**RW5001**
**Fondo sostituto**
**Amundi Fds Glb Macro Bd&Currencies Low Vol SE-C**
**Codice**
**AG4007**

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
RW5001	3,7%	1,5%	2,1%	1,8%
AG4007	0,3%	-1,2%	2,1%	1,8%

**Categoria Ania**

Flessibili

**Asset Class di appartenenza**

Alt - Hedge Fund

I due fondi Amundi Fds Glb Macro Bd&Currencies Low Vol SE-C e RWC Core Plus A EUR presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Amundi Fds Glb Macro Bd&Currencies Low Vol SE-C

## Tabella riepilogativa dei Fondi esteri

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esteri disponibili nel contratto.

I Fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità.

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 4,0% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto. I fondi sospesi sono evidenziati con una S nella colonna "Sospesi".

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativo, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.9	2.25%	Medio alto	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Mkts Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global North American Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.7	1.75%	Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
AD2009	LU0094547139	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
AD3001	LU0513837707	EUR	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II AP Mlt Asst A2 HEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
AD4002	LU0513454529	AUD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II AUD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Alto	T+1
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio alto	T+1
AD4005	LU0094548533	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Gbl Asia Lcl Ccy Sht Dur Bd A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
AG1002	LU0329449143	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs MU-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.70%	Alto	T+0
AG1005	FR0011199371	EUR	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.25%	Medio	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG2039	LU0568607468	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.84	2.10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
AG4007	LU0210817440	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.24	0.60%	Medio	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Alto	T+0
AG4011	LU0329441835	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.40%	Medio basso	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
AG4017	LU0613075596	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.64	1.60%	Alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0.56	1.40%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.076	0.19%	Basso	T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.028	0.07%	Medio Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.5	2.00%	Medio alto	T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.5	2.00%	Medio Alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.9	2.25%	Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.20%	Medio	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo Sicav Glbl Flex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.55	2.00%	Medio Alto	T+1
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.11%	Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.864	2.16%	Medio alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.00%	Medio basso	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.48	1.20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0.76	1.90%	Medio alto	T+1
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Planeta A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac PF Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.4	1.00%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CA4002	LU0336084032	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Capital Plus A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
CF2001	IE00B5LGG149	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta UCITS	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0	1.00%	Medio alto	T+1
CF3001	IE00B52PZG83	EUR	CONTROLFIDA UCITS FUNDS p.l.c.	Controlfida Delta Defensive UCITS A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0.70%	Medio alto	T+1
CR1001	LU0222452954	EUR	Credit Suisse Fund (Lux)	CSF (Lux) Target Volatility (Euro) I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0	0.70%	Medio alto	T+0
CR2010	LU0187731806	USD	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS EF (Lux) USA Value I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0	0.90%	Alto	T+0
CR2011	LU0230918954	USD	Credit Suisse Fund (Lux)	CSF (Lux) Commodity Index Plus USD I	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0	0.40%	Alto	T+0
CR3002	LU0078046520	EUR	Credit Suisse Portfolio Fund (Lux)	CS Portfolio Fund (Lux) Reddito EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.80%	Medio alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.2	0.50%	Basso	T+0
DI2001	LU0277561584	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Mathematics I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0.78%	Alto	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.58%	Medio	T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0.64	1.60%	Medio Alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Europa Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Globale A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.94	2.35%	Medio Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.94	2.35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Italia Alto Potenziale A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa PMI A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.94	2.35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix High Yield A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.68	1.70%	Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix Euro A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.24	0.60%	Medio basso	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I New Resources LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global EM Equities LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Russia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
DW2005	LU0298649426	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Clean Tech LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
DW4003	LU0300357554	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.36	0.90%	Medio Alto	T+1
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.66	1.65%	Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio alto	T+1
ES1001	DE000A1CSUV8	EUR	Estlander & Partners Freedom Fund UI	Estlander & Partners Freedom Fund UI C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.65%	Alto	T+0
EU1002	LU0497415702	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.72	1.80%	Medio Alto	T+0
EU1003	LU0735549858	EUR	Eurizon Investment sicav	EIS Flexible Beta Total Ret I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.40%	Medio Alto	T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0.25%	Medio alto	T+0
EU4005	LU0335990726	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.40%	Medio Alto	T+0
EU4006	LU0719365974	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bd Emg Mkts in LC Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.40%	Medio Alto	T+0
EU4007	LU0944455822	EUR	Eurizon Opportunità	Eurizon Opportunità Obblig Flssbl I Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0.40%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.49995	1.50%	Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.49995	1.50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2039	LU0210529656	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2040	LU0210529573	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2041	LU0210531983	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2043	LU0210530316	EUR	Jpmorgan funds	JPM Turkey Equity A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Molto Alto	T+0
FF2047	LU0210532791	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Glb Natural Resources A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2049	LU0210526801	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Greater China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2050	LU0210535034	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2052	LU0225506756	USD	Jpmorgan funds	JPM Russia A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF2053	LU0210528336	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Singapore A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2054	LU0210530746	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2062	LU0210534227	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2063	LU0210536511	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2065	LU0284208625	EUR	Jpmorgan funds	JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2066	LU0325073012	EUR	Jpmorgan funds	JPM Highbridge Europe STEEP A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2069	LU0318934451	USD	Jpmorgan funds	JPM Brazil Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2071	LU0350713698	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2074	LU0441852612	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan ASEAN Equity A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FF3004	LU0210527791	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Asia Pacific Inc A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
FF4008	LU0210532528	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.46	1.15%	Medio alto	T+0
FF4012	LU0363447680	EUR	Jpmorgan funds	JPM EU Government Bd A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.16	0.40%	Medio alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Alto	T+0
FF4015	LU0408876448	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Govt Shrt-Dur Bd A Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.14	0.35%	Medio basso	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.36	0.90%	Alto	T+0
FF4017	LU0514679652	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Strategic Bd A (acc) - € Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF4021	LU0430494889	USD	Jpmorgan funds	JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0.24	0.60%	Medio Alto	T+0
FF5001	LU0252499412	EUR	Jpmorgan funds	JPM Euro Money Market A (acc) - EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.16	0.40%	Basso	T+0
FG1001	LU0388708231	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity Global High Dividend T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.00%	Alto	T+0
FG1002	LU0388709718	EUR	Fonditalia	Fonditalia New Flexible Growth T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.20%	Medio alto	T+0
FG1003	LU0388708660	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Bond T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.70%	Medio	T+0
FG1004	LU0388709478	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Strategy T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.90%	Medio alto	T+0
FG1005	LU0388706961	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Emerging Markets T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.25%	Medio Alto	T+0
FG1006	LU0937587060	EUR	Fonditalia	Fonditalia Diversified Real Asset T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.15%	Medio Alto	T+0
FG1007	LU0388710302	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Risk Parity T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.15%	Medio Alto	T+0
FG1008	LU0388709049	EUR	Fonditalia	Fonditalia Global Income T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.00%	Alto	T+0
FG2001	LU0553726836	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity India T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1.40%	Alto	T+0
FG2002	LU0553727057	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity China T	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0	1.40%	Alto	T+0
FG2003	LU0553727305	EUR	Fonditalia	Fonditalia Equity Brazil T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0	1.40%	Alto	T+0
FG2004	LU0553727644	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Italy T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.25%	Medio alto	T+0
FG2005	LU0553727990	EUR	Fonditalia	Fonditalia Flexible Europe T	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.25%	Medio alto	T+0
FG3001	LU0553728295	EUR	Fonditalia	Fonditalia Core Bond T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.70%	Medio Alto	T+0
FG4001	LU0388709635	EUR	Fonditalia	Fonditalia Euro Yield Plus T	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.70%	Medio	T+0
FG4002	LU0553728535	EUR	Fonditalia	Fonditalia Global Bond T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	1.00%	Medio	T+0
FG4003	LU0388706888	EUR	Fonditalia	Fonditalia Bond US Plus T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.70%	Alto	T+0
FG4004	LU0937587904	EUR	Fonditalia	Fonditalia Bond US Plus TH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.95%	Medio Alto	T+0
FG4005	LU0388707001	EUR	Fonditalia	Fonditalia Euro Bond T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0.70%	Medio Alto	T+0
FM1001	LU0139057037	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fd Marshall Wace Tops Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.65%	Medio	T+0
FM2001	LU0096627822	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Italy	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2002	LU0096628044	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Europe	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.81	1.80%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FM2003	LU0096628390	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity USA	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2004	LU0096650055	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Japan	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2005	LU0096650303	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Pacific Ex Japan	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2006	LU0096650485	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Global Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.9675	2.15%	Alto	T+0
FM2007	LU0139055924	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Fund Equity USA Advantage	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.9	2.00%	Alto	T+0
FM2008	LU0139057201	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram USA Value Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.9	2.00%	Alto	T+0
FM2009	LU0139057466	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Flexible Opportunity	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.9	2.00%	Medio	T+0
FM2011	LU0139057979	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Europe Growth	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.9	2.00%	Alto	T+0
FM2012	LU0139058274	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Europe Value	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.9	2.00%	Alto	T+0
FM2016	LU0300965257	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity USA AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2017	LU0300966222	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Pacific Ex Japan AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2018	LU0300966065	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Equity Japan AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.81	1.80%	Alto	T+0
FM2019	LU0139056062	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Commodities Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1.80%	Alto	T+0
FM4001	LU0096625966	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Short Term	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.3375	0.75%	Medio basso	T+0
FM4002	LU0096626691	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Bond Low Risk	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.45	1.00%	Medio	T+0
FM4003	LU0096626931	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Bond Medium Risk	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.495	1.10%	Medio alto	T+0
FM4004	LU0096627236	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Bond Long Risk	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.495	1.10%	Medio alto	T+0
FM4005	LU0096627319	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Bond Global High Yield	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.54	1.20%	Medio alto	T+0
FM4006	LU0096627582	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Bond US Plus	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.54	1.20%	Alto	T+0
FM4007	LU0096627749	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Bond Yen 01	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.54	1.20%	Alto	T+0
FM4008	LU0096628127	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Corporate Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.54	1.20%	Medio alto	T+0
FM4009	LU0096650139	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Bond Global Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.54	1.20%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FM4010	LU0111631817	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Euro Defensive Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.3825	0.85%	Medio	T+0
FM4011	LU0126091593	EUR	FIDEURAM FUND	Fideuram Inflation Linked	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.495	1.10%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Balanced A Acc \$	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2010	LU0093666013	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Euroland A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2011	LU0128523122	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton European A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.76	1.90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0.84	2.10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2030	LU0390137205	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets I Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	1.10%	Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.74	1.85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.54	1.35%	Medio alto	T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Government Bond A YDis €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.28	0.70%	Medio	T+0
FT4006	LU0109395268	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro High Yield A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.48	1.20%	Medio alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.38	0.95%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.42	1.05%	Medio alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0.40%	Medio Alto	T+0
FT5002	LU0128517660	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.40%	Basso	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Molto Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2007	LU0075458603	USD	Fidelity funds	Fidelity Taiwan A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0.24	0.60%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2041	LU0318931192	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Focus A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2042	LU0251129465	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2044	LU0261948904	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2045	LU0261945553	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2046	LU0261950983	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2047	LU0261950041	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-Acc-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2048	LU0261950470	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2049	LU0251129549	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2050	LU0261948060	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2051	LU0261951957	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
FY2052	LU0261949381	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-Acc-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2053	LU0261947096	USD	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2054	LU0296857971	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY3002	LU0261950553	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.46	1.15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.46	1.15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
FY3008	LU0905233846	USD	Fidelity funds	Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
FY4007	LU0251130638	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.35	1.00%	Medio alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.2	0.50%	Medio	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.35	1.25%	Medio Alto	T+0
FY4014	LU0718465395	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
FY4015	LU0594301060	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.35	1.15%	Medio	T+0
FY4016	LU0699195888	EUR	Fidelity funds	Fidelity Em Mkts Infl LnkD Bd A€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.16	0.40%	Basso	T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.16	0.40%	Medio Alto	T+0
GA2001	IE00B1W3X261	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star China Equity C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.82	2.05%	Alto	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Global Selector SA C II EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.88	2.20%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
GA4001	IE00B5B2BY02	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Emerging Market Rates C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.98	2.45%	Medio	T+0
GG1001	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG European Alpha Alternative IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.25%	Medio	T+0
GG1002	IE00B2N6JX45	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG North American Eq Alternative IN H €	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.00%	Medio alto	T+0
GG1003	IE00B771GJ57	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG Financials Alternative IN EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.00%	Medio	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
GS2016	LU0234588027	USD	Goldman sachs funds	GS US Equity Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
GS2017	LU0234695293	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
GS2018	LU0385344089	USD	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
GS4009	LU0234590353	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
GS4017	LU0609002307	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.48	1.20%	Medio	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Smr Coms A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2008	LU0138820294	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon American Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.48	1.20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.8	2.00%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.76	1.90%	Alto	T+0
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Breve Termine Dollaro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.28	0.70%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Emergenti	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.52	1.30%	Medio alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.24	0.60%	Medio basso	T+0
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Energia E Mat Prime	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.76	1.90%	Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi Italia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0.76	1.90%	Alto	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.52	1.30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.4	1.00%	Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2024	IE0030381945	USD	Invesco Fund Series	Invesco Asian Equity Fund A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.56	1.40%	Medio Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Active Multi-Sector Crdt A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.3	0.75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.18	0.45%	Medio Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.14	0.35%	Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strtegic Val A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Gbl Life Science A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Technology A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JA2010	IE0083DVSZ10	EUR	Janus capital funds plc	Janus Europe A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0.26	0.65%	Medio	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Eastern Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	JB Multistock - Global Equity Inc EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.42	1.05%	Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan JPY B Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.48	1.20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.64	1.60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.56	1.40%	Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.4	1.00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.48	1.20%	Alto	T+0
JB2024	LU0363641738	EUR	Julius baer multistock	JB EF Energy Transition EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.52	1.30%	Medio alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.28	0.70%	Medio alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Medio alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.22	0.55%	Medio Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.4	1.00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.22	0.55%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.44	1.10%	Medio	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Alto	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.08	0.20%	Medio Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.08	0.20%	Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.1	0.25%	Medio alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Swiss Franc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.06	0.15%	Medio Alto	T+0
JP1002	LU0273792142	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.6	1.50%	Medio	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP2022	LU0432979614	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.58	1.45%	Medio alto	T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2.00%	Medio	T+1
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0.74	1.85%	Alto	T+1
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0.8	2.00%	Alto	T+0
LE4001	LU0840526478	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason Royce US SmrComs A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW GIB Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.8	2.00%	Medio alto	T+0
LN2002	LU0309082104	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1.00%	Alto	T+0
LN3003	LU0284394581	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.00%	Medio Alto	T+0
LN3004	LU0284394151	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose I EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0.70%	Medio alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0.40%	Medio	T+0
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1.00%	Medio alto	T+1
LO1004	LU0428700131	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) I A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.75%	Medio alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Medio Alto	T+1
LO2015	LU0209992170	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) I A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0.75%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	1.00%	Molto alto	T+1
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0.4	1.00%	Medio Alto	T+2
LO4008	LU0394780489	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond Asia EUR I A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0.75%	Medio Alto	T+1
LO4009	LU0476249320	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR I A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.75%	Medio alto	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.52	1.30%	Medio Alto	T+1
ME2005	IE0003852575	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0	1.00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ME2006	IE0004093286	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1.00%	Alto	T+0
ME2007	IE0003870379	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Small Cap Euroland C EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	1.00%	Alto	T+0
ME4002	IE0003932385	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.50%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.7	1.75%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.7	1.75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intl Vini Catena A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.8	2.00%	Medio alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March Intl Torrenova Lux A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.5	1.25%	Medio	T+1
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2019	LU0047713382	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2020	LU0212924608	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Flexible Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2021	LU0171310443	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Technology A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2022	LU0171269466	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Dragon A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2024	LU0238689623	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Dynamic Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Fund A2RF USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Molto alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.7	1.75%	Molto alto	T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.7	1.75%	Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.6	1.50%	Medio alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.3	0.75%	Medio	T+0
ML4008	LU0162658883	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Corporate Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
ML4010	LU0278457204	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
ML5002	LU0006061419	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Dollar Reserve A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.18	0.45%	Medio Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
MS2002	LU0073229253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Property A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.48	1.20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Medio Alto	T+0
MS2028	LU0266114312	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
MS2032	LU0512092221	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0.75%	Alto	T+0
MS2034	LU0955010870	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Quality Fund A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.64	1.60%	Alto	T+0
MS2035	LU0815263628	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Leaders Equity A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0.8	2.00%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Medio alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4004	LU0073255761	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Curr H/Y Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.34	0.85%	Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.32	0.80%	Medio	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.32	0.80%	Medio alto	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.56	1.40%	Alto	T+0
MS4017	LU0603408039	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Markets Corp Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.58	1.45%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS4018	LU0552899485	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Bond AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.32	0.80%	Medio Alto	T+0
MS4019	LU0694238766	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Fixed Income Opps A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio Alto	T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0.45%	Medio	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0.80%	Medio	T+0
MX1001	LU0747283249	EUR	Mantex Sicav	Mantex SICAV Alpha R Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio	T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.48	1.20%	Medio	T+0
ND2005	LU0772958525	USD	Nordea	Nordea-1 North American All Cap BP USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.24	0.60%	Medio	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.24	0.60%	Medio alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.2	0.50%	Medio	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea	Nordea-1 Swedish Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio alto	T+0
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey Pan European EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.50%	Alto	T+0
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Gran Paradiso	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0.6	1.50%	Medio	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Eiger	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.8	2.00%	Alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet Biotech-HR EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet Emerging Markets Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0.36	0.90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet Japanese Equity Opport-R JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.68	1.70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet Water-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet Generics-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet Greater China-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+1
PC2010	LU0130732109	EUR	Pictet	Pictet European Equity Select-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.68	1.70%	Alto	T+0
PC2011	LU0131726092	USD	Pictet	Pictet Emerging Markets-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2.50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC2013	LU0112497440	USD	Pictet	Pictet Biotech-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet Clean Energy-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2015	LU0131719634	EUR	Pictet	Pictet Eastern Europe-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2017	LU0255979154	EUR	Pictet	Pictet Indian Equities-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+1
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet Premium Brands-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet Security-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2020	LU0256842575	USD	Pictet	Pictet US Equity Selection-R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.68	1.70%	Alto	T+0
PC2021	LU0256845677	EUR	Pictet	Pictet US Equity Selection-HR EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.68	1.70%	Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet Russian Equities-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet Digital Communication-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Medio Alto	T+0
PC2024	LU0130733172	USD	Pictet	Pictet USA Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Nord America	0.24	0.60%	Medio Alto	T+0
PC2025	LU0148537748	JPY	Pictet	Pictet Japan Index-R JPY	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0.24	0.60%	Alto	T+1
PC2026	LU0130731713	EUR	Pictet	Pictet Europe Index-R EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0.24	0.60%	Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0.24	0.60%	Alto	T+1
PC2028	LU0131725367	EUR	Pictet	Pictet Small Cap Europe-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2030	LU0248320821	EUR	Pictet	Pictet Generics-HR EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet Timber-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet Agriculture-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.92	2.30%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet Global Megatrend Sel-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2.50%	Medio Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet High Dividend Selection-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.92	2.30%	Medio alto	T+0
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet EUR Bonds-R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.4	1.00%	Medio alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.46	1.15%	Medio alto	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.7	1.75%	Medio alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.7	1.75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC4007	LU0309035870	JPY	Pictet	Pictet Short-Term Money Market JPY R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.048	0.12%	Alto	T+0
PC4008	LU0241468122	EUR	Pictet	Pictet EUR Government Bonds-R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet-Global Bonds-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio Alto	T+0
PC4010	LU0133807916	EUR	Pictet	Pictet EUR High Yield-R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.64	1.60%	Alto	T+0
PC4011	LU0167160653	EUR	Pictet	Pictet EUR Short Mid-Term Bonds-R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.18	0.45%	Medio	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.64	1.60%	Medio Alto	T+0
PC4013	LU0503630310	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.46	1.15%	Medio	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.176	0.44%	Basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0.128	0.32%	Medio Alto	T+0
PC5003	LU0366533296	EUR	Pictet	Pictet Global Emerging Ccy-R EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.54	1.35%	Medio alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.72	1.80%	Medio	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0.74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0.46%	Medio Alto	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.79%	Medio alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.79%	Medio alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.49%	Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.55%	Medio alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gl Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.49%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.49%	Medio Alto	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.55%	Medio alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0.55%	Medio alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0.46%	Medio Alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.50%	Medio Alto	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.756	1.89%	Alto	T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.636	1.59%	Medio alto	T+0
PM4021	IE00B58Z4F45	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Advantage Inst EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.70%	Medio Alto	T+0
PM4022	IE00B283G405	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0.544	1.36%	Medio	T+0
PM4023	IE00B80G9288	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Income Instl EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0.55%	Medio Alto	T+0
PM5001	IE00B0XJBO64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0.40%	Medio basso	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bond Asia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.48	1.20%	Medio Alto	T+0
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bond Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0.48	1.20%	Medio Alto	T+0
PR4020	LU0102017729	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro I	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0.30%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.052	0.13%	Basso	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.72	1.80%	Medio alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.288	0.72%	Medio	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.24	0.60%	Medio alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.384	0.96%	Medio alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0.144	0.36%	Medio basso	T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.64925	1.75%	Alto	T+0
RU2003	IE00B1RNTG75	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity II A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.1	0.90%	Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.432	1.08%	Medio	T+0
RU4002	IE00B72WFM11	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Strat Yld B Roll Up	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.64	1.60%	Medio alto	T+0
SC4001	FR0011034818	EUR	SHELCHER PRINCE GESTION	Schelcher Prince Opportunità Eurp P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.408	1.02%	Medio	T+0
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	SEB Asset Selection GC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.7	1.75%	Medio alto	T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SE2003	LU0070133888	EUR	SEB Fund 1	SEB Eastern Europe ex Russia C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0.7	1.75%	Alto	T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.4	1.00%	Medio	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2003	LU0106236267	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Yld A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Large Cap A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder ISF Swiss Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder ISF UK Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.5	1.25%	Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerging Markets A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Smaller Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Special Sit A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2030	LU0256331488	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Taiwanese Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH2037	LU0319791538	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Dividend Max A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
SH3002	LU0757360457	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mit-Ast Inc A € H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.2	0.50%	Medio	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.16	0.40%	Medio alto	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Alto	T+0
SH4012	LU0227788626	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.3	0.75%	Medio alto	T+0
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
SH4017	LU0177592218	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.6	1.50%	Medio	T+0
SH4018	LU0694808618	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Medio	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	0.75%	Medio Alto	T+0
SH5001	LU0136043394	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0.2	0.50%	Basso	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azionario Intl Etico	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.76	1.90%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazionario Etico	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0.36	0.90%	Medio alto	T+0
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.5	1.25%	Medio Alto	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2006	GB00B1PRW957	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle China Opp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Pan European Focus RN EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0.6	1.50%	Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0.5	1.25%	Medio alto	T+0
TH4003	GB00B3D8PZ13	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle Credit Opp Inst EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0.50%	Medio	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0.18	0.90%	Medio alto	T+0
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0.408	2.04%	Alto	T+0
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0.264	1.32%	Medio alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0.36	1.80%	Medio Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0.3	1.50%	Medio alto	T+0
UB4004	LU0151774626	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Sht Term EUR Corp € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.18	0.90%	Medio	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0.66	1.65%	Medio alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0.66	1.65%	Medio alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.66	1.65%	Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0.66	1.65%	Alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Abs Ret Bond EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0.34	0.85%	Medio	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0.66	1.65%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0.44	1.10%	Medio alto	T+0
ZE3001	IT0004374770	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Obbligazionario I	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0.60%	Medio	T+0