









































































































## Denominazione Società: AMUNDI INTERNATIONAL SICAV

**Denominazione Proposta di investimento:** Amundi International

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.

**Sede legale:** 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Amundi Group

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria :** Azionari Globali

**Codice Skandia:** AI2003 **Codice ISIN:** LU0068578508

**Finalità:** Cerca di offrire agli investitori un incremento del capitale attraverso una diversificazione dinamica degli investimenti e delle attività. Può anche investire in ETF sull'oro.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Stile di gestione attivo

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

**Obiettivo della gestione:** il portafoglio viene valutato attraverso il confronto con un benchmark di riferimento e viene realizzato secondo i principi di una gestione attiva, la cui finalità è la sovraperformance dell'indice in un arco temporale di lungo periodo.

**Qualifica:** dato non previsto

**Valuta di denominazione:** USD

**Grado di rischio:** Alto

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investe principalmente in azioni e obbligazioni senza alcuna limitazione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o anche in termini di parti di attività della Sicav investite in classi o mercati specifici.

Il processo si basa su un'analisi fondamentale della situazione finanziaria degli emittenti, previsioni di mercato ed altri elementi oggettivi. La Sicav può investire a titolo accessorio in warrant su valori mobiliari e/o fare uso di operazioni pronti contro termine. La Sicav potrebbe anche detenere liquidità a titolo accessorio."

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercato globale

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di interesse, Rischio di credito e Rischio di cambio

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

**Tecnica di gestione:** Acquisizione valore titoli Bottom-up fondamentale

**Tecniche di gestione dei rischi:** Dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR USD. L'indice MSCI World Equities è costituito dai seguenti mercati sviluppati nel mondo, e cioè: Austria, Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Spagna, Svezia, Svizzera, Irlanda, Lussemburgo, Finlandia, Regno Unito, Portogallo, Nuova Zelanda, Hong Kong, Singapore, Australia, Giappone, Canada e Stati Uniti. L'indice consiste di un campione rappresentativo di società di dimensioni grandi, medie e piccole in ciascun mercato. L'obiettivo dell'indice è di coprire il 60% della capitalizzazione totale del mercato e mira a duplicare la suddivisione tra i settori di ciascun paese. Ticker bloomberg:GDDUWI Index

**Classi di quote:** a

**Utilità minima retrocessa (dato espresso in %):** 0,5

**Valore quota assegnato:** T+0

**Commissione di gestione su base annua :** 2,00%

**Commissioni di overperformance:** Il fondo prevede l'attribuzione di una commissione di extra performance. Per la percentuale e il metodo di applicazione della stessa si rinvia all'informativa riportata nel Prospetto d'offerta della Sicav.

### **Altri oneri**

La Sicav prenderà a suo carico tutti i costi di gestione, incluso in particolare le spese, le commissioni ed alcuni costi del Consiglio di Amministrazione, della Società di Gestione, del Gestore, dei Gestori Delegati, della Banca Depositaria, dei Distributori, dei "nominees" ove applicabile, degli agenti per i pagamenti, degli altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav o dalla Società di Gestione, dei revisori e dei consulenti legali. La Sicav prenderà inoltre a suo carico i costi della stampa e della distribuzione del presente Prospetto, dei Prospetti Semplificati e dei rapporti annuali e semestrali. La Sicav pagherà tutte le commissioni di intermediazione, i costi di transazione ed i costi connessi con l'attività di



investimento, le imposte, tasse o oneri pagabili dalla Sicav, i costi di autorizzazione della Sicav stessa e del mantenimento di questa autorizzazione presso tutte le autorità governative e le Borse.

La Commissione di Gestione ai Gestori Delegati è pagata in base alla Commissione di Gestione del Gestore. Gli onorari dell'Agente Amministrativo, della Banca Depositaria, dell'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti, degli Intermediari, dei nomines, degli agenti incaricati dei pagamenti e di altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav, dalla Società di Gestione o da SGAM, sono fissati di comune accordo con la Sicav, al tasso e secondo le pratiche di mercato in uso in Lussemburgo. In alcuni casi, tali onorari sono basati sulle transazioni o altri interventi eseguiti per conto della Sicav, mentre in altri casi sul Valore Netto della Sicav. Con riferimento a questi ultimi, l'Agente Amministrativo e l'Agente per i Trasferimenti e la Tenuta del Registro degli Azionisti ricevono una commissione annua, pagabile trimestralmente, per un ammontare massimo pari allo 0,20% calcolato sulle attività nette giornaliere della Sicav nel corso del trimestre. Gli oneri della Banca Depositaria sono pagabili trimestralmente. La Sicav pagherà alla Banca Depositaria una commissione per un ammontare massimo pari a 5 basis point del Valore netto medio.

**Destinazione dei proventi:** Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione di ciascun Fondo sono reinvestiti nello stesso.

### **Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote**

Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato in ogni Paese in cui la Sicav è autorizzata, sui giornali indicati dal Consiglio di Amministrazione o richiesti dalla legge.

-----

## Denominazione Società: Sgam funds

**Denominazione Proposta di investimento:** SGAM Fd Eqs japan core alpha

**Gestore:** SGAM Luxembourg S.A.

**Sede legale:** 15, boulevard Prince Henri, L-1724 Lussemburgo.

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Amundi

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria :** Azionari Pacifico

**Codice Skandia:** SX2010 **Codice ISIN:** LU0268886974

**Finalità:** incremento del capitale a lungo termine

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Stile di gestione attivo

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

**Obiettivo della gestione:** il portafoglio viene valutato attraverso il confronto con un benchmark di riferimento e viene realizzato secondo i principi di una gestione attiva, la cui finalità è la sovraperformance dell'indice in un arco temporale di lungo periodo.

**Qualifica:** dato non previsto

**Valuta di denominazione:** JPY

**Grado di rischio:** Alto

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento di almeno il 67% del suo attivo totale in azioni di società domiciliate o che svolgono una parte preponderante delle loro attività in Giappone e che sono quotate su un Mercato Regolamentato giapponese. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Gestore unirà investimenti focalizzati in azioni delle principali società giapponesi con investimenti di tipo tattico derivanti da un processo analitico di stock picking al fine di generare sovraperformance.

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

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

**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I Comparti possono utilizzare tecniche concernenti strumenti mobiliari con lo scopo di fornire una gestione efficiente del portafoglio. Nell'ambito della gestione delle attività e delle passività, i Comparti possono anche fare uso di tecniche e strumenti finanziari finalizzati a fornire una protezione nei confronti dei rischi legati ai tassi di cambio e possono anche adottare tecniche e strumenti su divise per finalità diverse dalla copertura. Inoltre, i Comparti possono effettuare operazioni al di fuori dei Mercati Regolamentati "over-the-counter" (o"OTC") utilizzando opzioni, swap, swaption, credit default swaps e altri strumenti derivati tramite istituti altamente qualificati e specializzati in tali tipi di operazioni, presenti nel rispettivo mercato OTC. L'utilizzo di queste tecniche e questi strumenti avrà come effetto di modificare l'esposizione del Comparto in modo da ottimizzarne la performance; tuttavia, l'aumento dell'esposizione del Comparto può portare ad una fluttuazione del Valore Patrimoniale Netto più consistente rispetto a quella dovuta esclusivamente dalle normali fluttuazioni del mercato.

**Tecnica di gestione:** Processo analitico di stock picking

**Tecniche di gestione dei rischi:** L'analisi di rischio è basata sulla valutazione della matrice delle varianze/covarianze e fornisce indicazione sui livelli di rischio ex-ante attraverso le misure di Tracking Error e di altri indici (beta, volatilità,...). Vengono inoltre evidenziate le principali fonti di rischio (mercato, settore,...) ed i titoli che contribuiscono in misura maggiore al Tracking Error. Allocazione del budget di rischio tra le strategie di fondo del prodotto: Relative Value, Direzionale, Volatilità. Profit Taking and Stopp Loss methodology

**Parametro di riferimento:** Topix TR JPY. E' un indice composto dalle più grandi società giapponesi (in termini di capitalizzazione di mercato) quotate alla borsa valori di Tokyo. Ticker bloomberg:nd

**Classi di quote:** a

**Utilità minima retrocessa (dato espresso in %):** 0,8

**Valore quota assegnato:** T+1

**Commissione di gestione su base annua :** 2,00%

**Commissioni di overperformance:** Non presente

## Altri oneri

Altre commissioni e spese

La Sicav (o ogni Comparto pro-rata) prenderà a suo carico tutti i costi di gestione, incluso in particolare le spese, le commissioni ed alcuni costi del Consiglio di Amministrazione, della società di Gestione, del Gestore, dei Gestori Delegati, della Banca Depositaria, degli Intermediari, dei Distributori ove applicabile, nonché degli agenti per i pagamenti, degli altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav o dalla Società di Gestione, dei revisori e dei consulenti legali.

La Sicav prenderà inoltre a suo carico i costi della stampa e della distribuzione dei Prospetti e dei Prospetti Semplificati e dei rapporti annuali e semestrali. La Sicav o, se del caso, ogni Comparto pagherà tutte le commissioni di intermediazione, i costi di transazione ed i costi connessi con l'attività di investimento, le imposte, tasse o oneri pagabili dalla Sicav, i costi di autorizzazione della Sicav stessa e del mantenimento di questa autorizzazione presso tutte le autorità governative e le Borse. Ogni Comparto pagherà al Gestore o al Gestore Delegato, ove applicabile, una commissione per la centralizzazione degli ordini effettuati per conto del Comparto. La Sicav non prenderà a suo carico costi per attività di promozione e pubblicità.

Gli onorari della Banca Depositaria, degli Intermediari, dei nomines, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente per la Tenuta del Registro degli Azionisti, degli agenti incaricati dei pagamenti e di altri intermediari finanziari scelti dalla Sicav, dalla Società di Gestione o dal Distributore Regionale sono fissati di comune accordo tra le parti, al tasso e secondo le usanze in vigore a Lussemburgo; essi sono basati, per alcuni, sul Valore Netto di ogni Comparto e, per altri, sulle transazioni o altre attività eseguite per conto della Sicav o di ogni Comparto. A seguito di ciò, ciascun Comparto pagherà una spesa amministrativa insieme ad una commissione di Agente per la Tenuta del Registro degli Azionisti di un importo fino a 22,50 punti base della media del Valore Patrimoniale Netto.

Gli onorari della Banca Depositaria sono pagabili trimestralmente. Ciascun Comparto pagherà alla Banca Depositaria un onere fino a 5 punti base della media del Valore Patrimoniale Netto. I costi e gli oneri relativi alla costituzione della Sicav, i quali sono stati pari a 140.000 USD, sono stati sostenuti dalla Sicav ed ammortizzati sui primi 5 esercizi sociali. I costi legati alla creazione di ogni nuovo Comparto saranno ammortizzati su un periodo massimo di 5 anni; in caso di liquidazione di un Comparto le spese di liquidazione sono interamente a carico dello stesso.

Le altre spese, se non ammortizzate, saranno dapprima imputate ai redditi provenienti dagli investimenti della Sicav, poi alle plusvalenze realizzate, infine, se necessario, al capitale. Il Gestore, i Gestori Delegati o le entità correlate ("entità correlate") non possono ottenere compensi monetari o altri compensi da broker o intermediari in conseguenza di transazioni effettuate con tali controparti.

Il Gestore, i Gestori Delegati o le entità correlate possono concludere accordi di "soft commission" con determinati intermediari, sulla base dei quali sono rese disponibili al Gestore, ai Gestori Delegati o alle entità correlate informazioni in tempo reale sui prezzi e analisi finanziarie da gruppi di ricerca indipendenti, in considerazione del fatto che il Gestore o i Gestori Delegati utilizzino tali intermediari per gli investimenti effettuati per conto dei Comparti. Tali accordi possono inoltre prevedere l'utilizzo da parte del Gestore, dei Gestori Delegati o delle entità correlate di software di risk management. I beni e servizi forniti sulla base degli accordi di "soft commission" devono comportare un beneficio dimostrabile per gli Azionisti del Comparto e l'utilizzo di tali intermediari non deve risultare in un costo superiore ai normali costi di intermediazione per la clientela istituzionale. I conti della Sicav riporteranno i dettagli di tali accordi di "soft commission".

**Destinazione dei proventi:** Tutti i compartimenti sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione di ciascun OICR sono reinvestiti nello stesso.

## Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote

Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione della Sicav ogni giorno di valorizzazione, sulla base degli ultimi prezzi di chiusura nei mercati in cui i titoli detenuti dalla Sicav sono negoziati, ad eccezione del Comparto Indicizzati per i quali il Valore Patrimoniale Netto non sarà calcolato nei giorni in cui gli indici di riferimento non sono disponibili, non essendo questi giorni considerati Giorni Lavorativi.

Il prezzo delle Azioni delle varie Classi e dei vari Comparti è pubblicato giornalmente su MF - Miano Finanza, con indicazione della relativa data di riferimento.

-----

## Denominazione Società: Parvest

**Denominazione Proposta di investimento:** Parvest Step 90 Euro

**Gestore:** BNP Paribas Asset Management Luxembourg,

**Sede legale:** 33, rue de Gasperich, L - 5826 Howald-Hesperange

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** BNP Paribas

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria :** Flessibili

**Codice Skandia:** PR6001    **Codice ISIN:** LU0154361405

**Finalità:** Il comparto mira a generare valore dai suoi attivi proteggendo al contempo il valore Patrimoniale Netto dalle oscillazioni di mercato. Il comparto beneficia di una garanzia (prestata alle condizioni di seguito riportate) da parte di BNP Paribas.

**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta

**Stile di gestione:** Non presente

**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Non presente

**Obiettivo della gestione:** Da un lato la valorizzazione degli attivi nel medio termine, grazie a una partecipazione parziale alla performance del mercato delle azioni della zona monetaria Euro e, dall'altro, la minimizzazione del rischio di ribasso del valore patrimoniale netto del comparto.

**Qualifica:** garantito

**Valuta di denominazione:** EUR

**Grado di rischio:** Medio

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in azioni e/o titoli assimilabili alle azioni di società con sede legale nell'Unione Europea e/o che vi realizzino una parte significativa della loro attività economica, e/o in obbligazioni e/o titoli assimilabili alle obbligazioni, e/o strumenti del mercato monetario, espressi in EUR, oltre che in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La parte restante, pari al massimo a 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati e/o liquidità e, entro il limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC. Gli investimenti in crediti di qualsivoglia natura non superano il 25% degli attivi. La garanzia sarà rinnovata automaticamente per rinnovo tacito per periodi consecutivi di un anno e per una durata massima di 5 anni fino al 16 dicembre 2013.

Nei due mesi precedenti la liquidazione o la fusione del comparto, sarà possibile derogare alle disposizioni d'investimento descritte in precedenza.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** zona monetaria Euro

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di tasso, Rischio di credito, Rischio di controparte. Si evidenzia che il comparto presenta un valore di garanzia prestato dalla stessa BNP Paribas.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. In particolare il comparto è autorizzato a ricorrere ai Credit Default Swap(CDS) con due finalità: 1. allo scopo di copertura, (per premunirsi dai rischi specifici o generali legati alla sua attività di credito acquistando tali protezioni) 2. per una gestione efficiente di portafoglio (per acquisire esposizioni generali o specifiche legate alla sua attività di credito, allo scopo di raggiungere i suoi obiettivi d'investimento).

**Tecnica di gestione:** Il comparto «PARVEST STEP 90 Euro» (il Comparto «Protetto») beneficia della garanzia alle condizioni di seguito descritte.

Per il comparto «Protetto», BNP Paribas garantirà agli azionisti che richiedano il riscatto delle loro azioni, un prezzo di riscatto per azione sempre pari alla soglia in vigore in un dato Giorno di Valorizzazione. Ai sensi delle condizioni della garanzia, qualora il Valore Patrimoniale Netto scenda al di sotto della soglia, BNP Paribas pagherà la differenza tra la soglia ed il Valore Patrimoniale Netto per azione calcolato nel Giorno di Valorizzazione applicabile. La soglia sarà stabilita e potrà essere rivista alle condizioni descritte di seguito.

#### 1. GENERALITA'

In virtù di un Contratto di Garanzia, BNP Paribas, una société anonyme di diritto francese con sede legale al n. 16, boulevard des Italiens, F-75009 Parigi (il «Garante») si impegna a pagare alla Banca Depositaria, per conto degli azionisti che richiedano il riscatto delle azioni nel Comparto Protetto, una somma pari alla differenza tra il Valore Patrimoniale Netto applicabile alle domande di riscatto ed una soglia (la «Soglia in Vigore») di cui si riportano di seguito la definizione e le modalità.

Qualora la Soglia in Vigore sia superiore al Valore Patrimoniale Netto applicabile, l'azionista che richiama il riscatto delle azioni da lui detenute in un Comparto Protetto beneficerà della garanzia. Il gestore del Comparto Protetto invierà, per conto degli azionisti che abbiano richiesto il riscatto delle loro azioni, una richiesta di garanzia via fax a BNP Paribas secondo le modalità previste nel Contratto di Garanzia.

Inoltre, le sottoscrizioni e le conversioni sono sospese dal momento in cui la Soglia in Vigore superi il Valore Patrimoniale Netto in un dato Giorno di Valorizzazione. Le sottoscrizioni o le conversioni verranno riprese quando il Valore Patrimoniale Netto del Comparto Protetto ritorni pari o superiore alla Soglia in Vigore almeno per due giorni di valutazione consecutivi.

## 2. DEFINIZIONE E REVISIONE DELLA SOGLIA

La Soglia in Vigore è stabilita per un periodo pari al massimo ad un anno. Essa corrisponderà, secondo il caso:

- alla soglia iniziale (corrispondente per il comparto «PARVEST STEP 90 Euro» alla soglia in vigore a livello del comparto della Sicav «BNP PROTECTED» in occasione della sua fusione in PARVEST) il primo anno della garanzia;
- oppure alla soglia rivista negli anni successivi.

Il Gestore rivedrà la Soglia in Vigore alle seguenti date (le «Date di Revisione»):

a) alla scadenza annuale della garanzia, ossia il 16 dicembre di ogni anno, la Soglia in Vigore sarà sostituita da una nuova Soglia pari al 90% del Valore Patrimoniale Netto datato 16 dicembre o del giorno lavorativo bancario precedente (se il 16 dicembre non è un giorno lavorativo bancario). La nuova Soglia entra in vigore il primo giorno lavorativo bancario dopo la scadenza annuale della garanzia. La nuova Soglia può essere inferiore o superiore alla Soglia Iniziale o alla Soglia fissata precedentemente;

b) ogni volta che il Valore Patrimoniale Netto risulti superiore del 10% rispetto al Valore Patrimoniale Netto sulla base del quale è stata calcolata la Soglia in Vigore, la Soglia in Vigore viene sostituita da una nuova Soglia che entra in vigore alla Data di Revisione e che è pari al 90% del Valore Patrimoniale Netto in tale data.

La Soglia potrà essere rivista al ribasso solamente ad ogni scadenza annuale della garanzia. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia in Vigore.

## 3. DURATA DELLA GARANZIA

La garanzia viene accordata dal Garante per un periodo di un anno con scadenza il 16 dicembre di ogni anno. Il primo periodo di garanzia del Comparto Protetto è iniziato il 20 settembre 2002, ed è terminato il 16 dicembre 2002.

La garanzia è rinnovata con riconduzione tacita per periodi consecutivi di un anno e per una durata massima di 5 anni che termina il 16 dicembre 2013, a meno che il garante decida di non prolungare o di rescindere la garanzia alle condizioni analiticamente descritte nel Prospetto informativo di Parvest Sicav.

**Tecniche di gestione dei rischi:** Per ogni portafoglio che appartiene a Parvest Umbrella e al mercato PNB PAM, gli analisti del rischio centralizzano tutti i risultati in un report globale che è prodotto una volta al mese per l'intera Sicav Parvest e basata su posizioni registrate alla fine del mese. Questo report include tre tipi di dati: monitoraggio della performance di ogni fondo in relazione al proprio benchmark; rapporti finanziari e statistici: 1 monitoraggio degli errori; 2 rapporto Sharpe; 3 rapporto delle informazioni; analisi del rischio utilizzando: 1. analisi di sensitività o vulnerabilità; 2. Calcolo VaR che completa le potenziali perdite valutate dall'analisi di sensitività, in particolare per i multi-fondo e fondi ad alto rendimento.

**Parametro di riferimento:** Nessun benchmark previsto.

**Classi di quote:** classic

**Utilità minima retrocessa (dato espresso in %):** 0,55

**Valore quota assegnato:** T+0

**Commissione di gestione su base annua :** 1,50%

**Commissioni di overperformance:** Non presente

## Altri oneri

La Società dovrà pagare: - le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;

- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;

- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;

- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;

- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spesa versati agli amministratori;

- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;

- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;

- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;

- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;

- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;



- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti.

Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione.

Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux.

Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux.

Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto.

In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

**Destinazione dei proventi:** Tutti i Comparti sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione di ciascun OICR sono reinvestiti nello stesso.

### **Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote**

Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo").

Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento.

-----

## Denominazione Società: Parvest

**Denominazione Proposta di investimento:** Parvest Step 80 world emerging

**Gestore:** BNP Paribas Asset Management Luxembourg,

**Sede legale:** 33, rue de Gasperich, L - 5826 Howald-Hesperange

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** BNP Paribas

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria :** Flessibili

**Codice Skandia:** PR6002    **Codice ISIN:** LU0456548261

**Finalità:** Il comparto mira a generare valore dai suoi attivi proteggendo al contempo il valore Patrimoniale Netto dalle oscillazioni di mercato. Il comparto beneficia di una garanzia (prestata alle condizioni di seguito riportate) da parte di BNP Paribas.

**Tipologia di gestione:** A obiettivo di rendimento/protetta

**Stile di gestione:** Non presente

**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Non presente

**Obiettivo della gestione:** Da un lato la valorizzazione dei suoi attivi grazie a una partecipazione parziale alla performance dei mercati azionari dei paesi emergenti e, dall'altro, la minimizzazione del rischio di ribasso del valore patrimoniale netto del comparto.

**Qualifica:** garantito

**Valuta di denominazione:** EUR

**Grado di rischio:** Medio Alto

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in azioni e/o titoli assimilabili alle azioni di società con sede legale in un paese emergente e/o che vi realizzino una parte significativa della loro attività economica, in obbligazioni e/o titoli assimilabili alle obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, espressi in EUR, oltre che in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

La parte restante, pari al massimo a 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, e/o in liquidità. Gli investimenti in crediti di qualsivoglia natura non superano il 25% degli attivi. Sia la parte principale sia la parte restante potranno essere investite attraverso fondi o in linee dirette.

La garanzia viene accordata dal Garante per un periodo di un anno. Il primo periodo di garanzia termina l'8 gennaio 2011. La garanzia sarà rinnovata per rinnovo tacito per periodi consecutivi di un anno fino all'8 gennaio 2013. Nei due mesi precedenti la liquidazione o la fusione del comparto, sarà possibile derogare alle disposizioni d'investimento descritte in precedenza.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati 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 tasso, Rischio di credito, Rischio di controparte. Si evidenzia che il comparto presenta un valore di garanzia prestato dalla stessa BNP Paribas.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La gestione del fondo prevede l'utilizzo di strumenti derivati. In particolare tutti i comparti della Società sono autorizzati a ricorrere ai Credit Default Swap(CDS) con due finalità: 1. allo scopo di copertura, (per premunirsi dai rischi specifici o generali legati alla sua attività di credito acquistando tali protezioni) 2. per una gestione efficiente di portafoglio (per acquisire esposizioni generali o specifiche legate alla sua attività di credito, allo scopo di raggiungere i suoi obiettivi d'investimento).

**Tecnica di gestione:** Il comparto PARVEST STEP 80 WORLD Emerging (EUR) (il Comparto «Protetto») beneficia di una garanzia alle condizioni di seguito descritte.

Per il Comparto «Protetto», BNP Paribas garantirà agli azionisti che richiedano il riscatto delle loro azioni, un prezzo di riscatto per azione sempre pari alla soglia in vigore in un dato Giorno di Valorizzazione. Ai sensi delle condizioni della garanzia, qualora il valore patrimoniale netto scenda al di sotto della soglia, BNP Paribas pagherà la differenza tra la soglia e il valore patrimoniale netto per azione calcolato nel Giorno di Valorizzazione applicabile. La soglia sarà determinata e potrà essere rivista alle condizioni descritte di seguito.

### 1. GENERALITÀ

In virtù di un contratto di garanzia, BNP Paribas, una société anonyme di diritto francese con sede legale al n. 16, boulevard des Italiens, F-75009 Parigi (di seguito il "Garante") si impegna a pagare alla Banca Depositaria, per conto degli azionisti che richiedano il riscatto delle azioni nel Comparto Protetto, una somma pari alla differenza tra il valore

patrimoniale netto applicabile alle domande di riscatto e una soglia (di seguito la "Soglia in Vigore") di cui si riportano di seguito la definizione e le modalità.

Qualora la Soglia in Vigore sia superiore al valore patrimoniale netto applicabile, l'azionista che richieda il riscatto delle azioni da lui detenute nel Comparto «Protetto» beneficerà della garanzia. Il gestore del Comparto «Protetto» invierà, per conto degli azionisti che abbiano richiesto il riscatto delle loro azioni, una richiesta di garanzia a BNP Paribas secondo le modalità previste nel contratto di garanzia.

Inoltre, le sottoscrizioni e le conversioni sono sospese dal momento in cui la Soglia in Vigore superi il valore patrimoniale netto in un dato Giorno di Valorizzazione. Le sottoscrizioni o le conversioni verranno riprese quando il valore patrimoniale netto del Comparto «Protetto» ritorni pari o superiore alla Soglia in Vigore almeno per due giorni di valorizzazione consecutivi.

## 2. DEFINIZIONE E REVISIONE DELLA SOGLIA

La Soglia in Vigore è determinata per un periodo non superiore a un anno. Corrisponderà, secondo il caso:

- alla soglia iniziale (corrispondente all'80% del prezzo di sottoscrizione iniziale) alla data di lancio del Comparto «Protetto» (di seguito la «Soglia Iniziale»), il primo anno della garanzia,
- oppure alla soglia rivista secondo la procedura descritta di seguito (la «Nuova Soglia») negli anni successivi.

Il Gestore rivedrà la Soglia in Vigore alle date seguenti (di seguito le «Date di Revisione»):

a) Alla Data di Revisione annuale, ossia l'8 gennaio di ogni anno, la Soglia in Vigore sarà sostituita da una nuova Soglia pari all'80% del valore patrimoniale netto datato l'ultimo giorno del periodo di un anno o il giorno lavorativo bancario precedente (se tale giorno non è un giorno lavorativo bancario). La Nuova Soglia entra in vigore il primo giorno lavorativo bancario dopo la Data di Revisione annuale. La Nuova Soglia può essere inferiore o superiore alla Soglia Iniziale o alla Soglia fissata precedentemente;

b) ogni volta che il valore patrimoniale netto registri un incremento rispetto al valore patrimoniale netto sulla base del quale è stata calcolata la Soglia in Vigore, la Soglia in Vigore viene sostituita da una Nuova Soglia che entra in vigore alla Data di Revisione e che è pari all'80% del valore patrimoniale netto in tale data.

La Soglia in Vigore potrà essere rivista al ribasso solamente ad ogni Data di Revisione annuale. Il Gestore informerà il Garante di ogni revisione della Soglia in Vigore.

## 3. DURATA DELLA GARANZIA

La garanzia è concessa dal Garante per un periodo di un anno. Il primo periodo di garanzia dura fino all'8 gennaio 2011. La garanzia sarà rinnovata con riconduzione tacita per periodi consecutivi di un anno fino all'8 gennaio 2013. Dopo tale data, il Garante potrà decidere di rinnovare la garanzia, per un periodo minimo di un anno e massimo di 5 anni, a meno a meno che il garante decida di non prolungare o di rescindere la garanzia alle condizioni analiticamente descritte nel Prospetto informativo di Parvest Sicav.

**Tecniche di gestione dei rischi:** Per ogni portafoglio che appartiene a Parvest Umbrella e al mercato PNB PAM, gli analisti del rischio centralizzano tutti i risultati in un report globale che è prodotto una volta al mese per l'intera Sicav Parvest e basata su posizioni registrate alla fine del mese. Questo report include tre tipi di dati: monitoraggio della performance di ogni fondo in relazione al proprio benchmark; rapporti finanziari e statistici: 1 monitoraggio degli errori; 2 rapporto Sharpe; 3 rapporto delle informazioni; analisi del rischio utilizzando: 1. analisi di sensitività o vulnerabilità; 2. Calcolo VaR che completa le potenziali perdite valutate dall'analisi di sensitività, in particolare per i multi-fondo e fondi ad alto rendimento.

**Parametro di riferimento:** Nessun benchmark previsto.

**Classi di quote:** classic

**Utilità minima retrocessa (dato espresso in %):** 0,55

**Valore quota assegnato:** T+1

**Commissione di gestione su base annua :** 1,50%

**Commissioni di overperformance:** Non presente

## Altri oneri

La Società dovrà pagare: - le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;

- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;
- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;
- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;
- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spese versati agli amministratori;
- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;
- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;
- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;



- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;
- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;
- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti.

Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione.

Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux.

Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux.

Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto.

In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

**Destinazione dei proventi:** Tutti i Comparti sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione di ciascun OICR sono reinvestiti nello stesso.

#### **Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote**

Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo").

Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento.

-----

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione Proposta di investimento:** Fidelity global sector

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Sede legale:** Pembroke Hall 42 Crow Lane, Pembroke HM19, Bermuda

**Nazionalità:** Bermuda

**Gruppo di appartenenza:** FIL Limited

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria :** Azionari Globali

**Codice Skandia:** FY2057    **Codice ISIN:** LU0267387255

**Finalità:** Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Stile di gestione attivo

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

**Obiettivo della gestione:** il portafoglio viene valutato attraverso il confronto con un benchmark di riferimento e viene realizzato secondo i principi di una gestione attiva, la cui finalità è la sovraperformance dell'indice in un arco temporale di lungo periodo.

**Qualifica:** dato non previsto

**Valuta di denominazione:** EUR

**Grado di rischio:** Alto

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investirà in via primaria (almeno il 70% in valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro

guadagni. Tutti i comparti Azionari potranno utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito per i comparti con un livello di rischio coerente col profilo di rischio dei rispettivi comparti Azionari. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti.

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

**Categorie di emittenti:** Società operanti in tutto il mondo nei settori industriali che includano senza intento limitativo l'industria dei beni di consumo, i servizi finanziari, la salute, gli industriali, le risorse naturali, le tecnologie e le telecomunicazioni.

**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura.

**Tecnica di gestione:** stock picking bottom up

**Tecniche di gestione dei rischi:** La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata ed indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

**Parametro di riferimento:** MSCI AC World Index. Indice rappresentativo delle azioni internazionali

**Classi di quote:** a

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

**Valore quota assegnato:** T+0

**Commissione di gestione su base annua :** 1,50%

**Commissioni di overperformance:** Non presente

### **Altri oneri**

**Depositario**

la SICAV ha incaricato la Brown Brothers Harriman (Lussemburgo) S.C.A. (il "Depositario") di agire in qualità di Depositario della SICAV e di custodire tutta la liquidità, i titoli ed altre proprietà della SICAV per conto della SICAV stessa. Il Depositario può affidare ad altre banche e istituti finanziari la custodia dei beni della SICAV.

**Collocatore generale e i collocatori** La SICAV ha nominato il Collocatore generale quale suo assistente nella promozione delle Azioni della SICAV. Il Collocatore generale ha nominato i Collocatori per la distribuzione delle Azioni. I Collocatori agiscono sempre in qualità di agenti del Collocatore generale. Il Collocatore generale agisce quale mandante nelle transazioni di acquisto e di vendita di Azioni tramite i Collocatori e le Azioni vengono emesse o rimborsate dalla SICAV al Collocatore generale alle condizioni riportate nel presente Prospetto. Il Collocatore generale non può riconoscere agli ordini ricevuti un prezzo meno favorevole di quello ottenibile direttamente presso la SICAV.

Conservatore del registro, Agente per i Trasferimenti, Agente per i Servizi Amministrativi ed Agente Domiciliatore La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni.

#### Altre spese

I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV (queste ultime da includere nel prezzo di acquisizione e da detrarre dal prezzo di vendita); le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; detto compenso potrà essere calcolato sull'attivo netto della SICAV o in base alle operazioni o potrà essere un importo fisso; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi. Le spese amministrative e di altra natura, sia regolari che ricorrenti, potranno essere calcolate in via estimativa relativamente a periodi annuali o di altra durata e contabilizzate, in eguali proporzioni, in tali periodi. Costi, oneri e spese attribuibili ad un comparto saranno sostenuti da quel comparto. In caso contrario, saranno attribuiti, proporzionalmente in Dollari Usa, ai Valori Patrimoniali Netti di tutti i comparti, o di tutti quelli appropriati, in base al metodo giudicato ragionevole dagli Amministratori. Parte delle commissioni pagate a intermediari selezionati per certe operazioni di portafoglio potranno essere rimborsate ai comparti che hanno generato le commissioni a favore di quegli intermediari e utilizzate per bilanciare le spese.

**Destinazione dei proventi:** La destinazione dei proventi viene specificata per ogni singolo OICR nella propria denominazione. "acc" identifica gli OICR ad accumulazione dei proventi. "Dist" identifica gli OICR a distribuzione dei proventi. I dividendi di ogni comparto vengono dichiarati il primo Giorno Lavorativo del mese di agosto. Limitatamente ad alcuni comparti Obbligazionari, Bilanciati ed Azionari, i dividendi vengono dichiarati anche in altre date. Generalmente i dividendi vengono pagati entro dieci Giorni Lavorativi, o non appena possibile dopo tale data. La dichiarazione di dividendi, compresi i nominativi degli Agenti per il Pagamento e tutte le comunicazioni finanziarie riguardanti i comparti, viene pubblicata sul "d'Wort" in Lussemburgo e su altri quotidiani indicati di volta in volta dagli Amministratori.

#### Freuenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote

Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione Proposta di investimento:** Fidelity GI real asset sec

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Sede legale:** Pembroke Hall 42 Crow Lane, Pembroke HM19, Bermuda

**Nazionalità:** Bermuda

**Gruppo di appartenenza:** FIL Limited

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria :** Azionari Globali

**Codice Skandia:** FY2059    **Codice ISIN:** LU0417495479

**Finalità:** L'obiettivo del comparto è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Stile di gestione attivo

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

**Obiettivo della gestione:** il portafoglio viene valutato attraverso il confronto con un benchmark di riferimento e viene realizzato secondo i principi di una gestione attiva, la cui finalità è la sovraperformance dell'indice in un arco temporale di lungo periodo.

**Qualifica:** dato non previsto

**Valuta di denominazione:** USD

**Grado di rischio:** Alto

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investirà in via primaria (almeno il 70% in valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni.

Tutti i comparti Azionari potranno utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che: (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito per i comparti con un livello di rischio coerente col profilo di rischio dei rispettivi comparti Azionari e con le regole per la diversificazione del rischio, e (c) i rispettivi rischi vengano adeguatamente considerati dal processo di gestione del rischio della SICAV.

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

**Categorie di emittenti:** Società internazionali con esposizione alle materie prime, all'immobiliare, ai settori industriali, ai servizi, al settore energetico, ai materiali e alle infrastrutture.

**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura.

**Tecnica di gestione:** stock picking bottom up

**Tecniche di gestione dei rischi:** La SICAV adotterà un processo di gestione del rischio che consenta di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni ed il rispettivo contributo al profilo di rischio globale dei singoli comparti. La SICAV adotterà, se del caso, un processo di valutazione accurata ed indipendente del valore degli strumenti derivati OTC.

**Parametro di riferimento:** MSCI ACWI Industrial (20%) + Real Estate (20%) + Utilities (10%) + Materials (20%) + Energy (30%) Index. Indice customizzato

**Classi di quote:** a

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

**Valore quota assegnato:** T+0

**Commissione di gestione su base annua :** 1,50%

**Commissioni di overperformance:** Non presente

**Altri oneri**

Depositario

la SICAV ha incaricato la Brown Brothers Harriman (Lussemburgo) S.C.A. (il "Depositario") di agire in qualità di Depositario della SICAV e di custodire tutta la liquidità, i titoli ed altre proprietà della SICAV per conto della SICAV stessa. Il Depositario può affidare ad altre banche e istituti finanziari la custodia dei beni della SICAV.

Collocatore generale e i collocatori La SICAV ha nominato il Collocatore generale quale suo assistente nella promozione delle Azioni della SICAV. Il Collocatore generale ha nominato i Collocatori per la distribuzione delle Azioni. I Collocatori agiscono sempre in qualità di agenti del Collocatore generale. Il Collocatore generale agisce quale mandante nelle transazioni di acquisto e di vendita di Azioni tramite i Collocatori e le Azioni vengono emesse o rimborsate dalla SICAV al Collocatore generale alle condizioni riportate nel presente Prospetto. Il Collocatore generale non può riconoscere agli ordini ricevuti un prezzo meno favorevole di quello ottenibile direttamente presso la SICAV.

Conservatore del registro, Agente per i Trasferimenti, Agente per i Servizi Amministrativi ed Agente Domiciliatore La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni.

Altre spese

I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV (queste ultime da includere nel prezzo di acquisizione e da detrarre dal prezzo di vendita); le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; detto compenso potrà essere calcolato sull'attivo netto della SICAV o in base alle operazioni o potrà essere un importo fisso; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi. Le spese amministrative e di altra natura, sia regolari che ricorrenti, potranno essere calcolate in via estimativa relativamente a periodi annuali o di altra durata e contabilizzate, in eguali porzioni, in tali periodi. Costi, oneri e spese attribuibili ad un comparto saranno sostenuti da quel comparto. In caso contrario, saranno attribuiti, proporzionalmente in Dollari Usa, ai Valori Patrimoniali Netti di tutti i comparti, o di tutti quelli appropriati, in base al metodo giudicato ragionevole dagli Amministratori. Parte delle commissioni pagate a intermediari selezionati per certe operazioni di portafoglio potranno essere rimborsate ai comparti che hanno generato le commissioni a favore di quegli intermediari e utilizzate per bilanciare le spese.

**Destinazione dei proventi:** La destinazione dei proventi viene specificata per ogni singolo OICR nella propria denominazione. "acc" identifica gli OICR ad accumulazione dei proventi. "Dist" identifica gli OICR a distribuzione dei proventi. I dividendi di ogni comparto vengono dichiarati il primo Giorno Lavorativo del mese di agosto. Limitatamente ad alcuni comparti Obbligazionari, Bilanciati ed Azionari, i dividendi vengono dichiarati anche in altre date. Generalmente i dividendi vengono pagati entro dieci Giorni Lavorativi, o non appena possibile dopo tale data. La dichiarazione di dividendi, compresi i nominativi degli Agenti per il Pagamento e tutte le comunicazioni finanziarie riguardanti i comparti, viene pubblicata sul "d'Wort" in Lussemburgo e su altri quotidiani indicati di volta in volta dagli Amministratori.

#### **Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote**

Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".



## Denominazione Società: Extra Fund Sicav

**Denominazione Proposta di investimento:** Extra Fund Sicav - Bilanciato

**Gestore:** Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg

**Sede legale:** 12, rue Eugène Ruppert - L-2453 Luxembourg

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Banque Degroof

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria :** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Skandia:** EX3001 **Codice ISIN:** LU0383928677

**Finalità:** L'obiettivo degli investimenti del Comparto è di perseguire le plusvalenze nel medio-lungo termine attraverso una allocazione dinamica tra gli idonei

asset finanziari. Tuttavia, non è garantito che tale obiettivo verrà raggiunto.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** 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.

**Qualifica:** dato non previsto

**Valuta di denominazione:** EUR

**Grado di rischio:** Medio

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Gli asset del Comparto possono essere investiti in tutti i tipi di asset finanziari idonei. La massima esposizione in investimenti azionari, diretta o indiretta attraverso Fondi Comuni di Investimento su Titoli Trasferibili e/o Fondi Comuni di Investimento, è limitata al 50% del valore patrimoniale netto del Comparto, con un limite del 10% del patrimonio netto per la quota azionaria allocata ai paesi emergenti. Il rating minimo per gli emittenti di obbligazioni è BBB. Pertanto, la percentuale del patrimonio netto del Comparto investita in Fondi Comuni di Investimento in Titoli Trasferibili e in Fondi Comuni può, a volte, rappresentare la totalità del patrimonio netto. Ferme restando le disposizioni suddette e ove giustificato da condizioni di mercato eccezionali, il Comparto può investire sino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità ed equivalenti, depositi a termine, titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato e le cui scadenze non superino 12 mesi, OIC e OICVM monetari.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente area europea

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

**Specifici fattori di rischio:** Gli asset del Comparto sono soggetti alle fluttuazioni del mercato e ai rischi inerenti a qualsiasi investimento in azioni e obbligazioni.

**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati per investimento, copertura e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, subordinatamente alle condizioni ed entro i limiti previsti dalla legge, dai regolamenti e dalla pratica amministrativa.

**Tecnica di gestione:** Il modello quantitativo mira a identificare le migliori azioni quotate comprese nell'indice DJ Eurostoxx e le azioni con capitalizzazione medio-bassa sottovalutate dei mercati europei e americani.

**Tecniche di gestione dei rischi:** Controllo ex post il profilo di rischio del portafoglio; analisi dei principali indicatori di rischio/rendimento; utilizzo di un modello interno di risk budget al fine di ottimizzare il rendimento del portafoglio.

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

**Classi di quote:** unica

**Utilità minima retrocessa (dato espresso in %):** 0,10

**Valore quota assegnato:** T+1

**Commissione di gestione su base annua :** 2,00%

**Commissioni di overperformance:** Il fondo prevede l'attribuzione di una commissione di extra performance. Per la percentuale e il metodo di applicazione della stessa si rinvia all'informativa riportata nel Prospetto d'offerta della Sicav.

## Altri oneri

Il Fondo paga dagli asset del Comparto interessato tutte le spese a carico del Fondo, che comprenderanno, a titolo esemplificativo, le spese di costituzione, le commissioni a favore della sua Società di Gestione, e dei Gestori e Consulenti degli Investimenti, inclusi eventuali commissioni sul rendimento, compensi e rimborsi spese dovuti ai suoi Revisori e contabili, Banca Depositaria e corrispondenti, Agente Domiciliare e Societario, Agente Amministrativo, Agente di Registrazione e Trasferimento, Agente di Quotazione, qualsiasi Agente Pagatore, qualsiasi rappresentante permanente nei luoghi di registrazione, nonché qualsiasi altro agente impiegato dal Fondo, la (eventuale) remunerazione degli Amministratori e i loro ragionevoli rimborsi di spese, coperture assicurative, e ragionevoli spese di viaggio connesse alle riunioni del Consiglio, compensi e spese per servizi legali e di certificazione contabile, compensi e spese legate alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi agenzia governativa o borsa titoli nel Gran Ducato del Lussemburgo e in ogni altro paese, spese di produzione e pubblicazione di documenti, inclusi i costi di redazione, stampa, traduzione, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memorandum esplicativi, documenti periodici o dichiarazioni di registrazione, certificati azionari, e i costi di qualsiasi documentazione prodotta per gli azionisti,

tutte le imposte, tasse, oneri governativi e simili, e tutte le altre spese operative, incluso il costo di acquisto e vendita di asset, gli interessi, gli oneri bancari e di intermediazione. Il Fondo può maturare spese amministrative e di altro genere di natura regolare o ricorrente, basate su un importo stimato quantificabile per periodi annui o diversi. Nel caso in cui qualsivoglia passività del Fondo non possa essere considerata attribuibile a un particolare Comparto, tale passività verrà ripartita tra tutti i Comparti in proporzione ai Loro Valori Patrimoniali, o in altro modo deciso dal Consiglio di Amministrazione, agendo in buona fede. Le spese sostenute in relazione alla costituzione del Fondo, incluse quelle sostenute nella redazione e nella pubblicazione del primo Prospetto Informativo, nonché le imposte, tasse e qualsiasi altra spesa di pubblicazione, sono

stimate in EUR 13.250,- e potranno essere ammortizzate nell'arco di un periodo massimo di cinque anni. Le spese sostenute in relazione alla creazione di qualsiasi ulteriore Comparto verranno sostenute dal Comparto stesso, e verranno ammortizzate in un periodo di cinque anni. Di conseguenza, gli ulteriori Comparti non sosterranno una quota dei costi e delle spese sostenute in relazione alla creazione del Fondo e all'emissione iniziale di Azioni, che non siano stati già ammortizzati al momento della creazione dei nuovi Comparti.

### Commissioni della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà dagli asset di ciascun Comparto una commissione calcolata secondo la normale pratica bancaria del Lussemburgo, come commissione annuale, pagabile trimestralmente, dello

- 0,13% sul patrimonio medio di ciascun Comparto.

più una commissione sulle operazioni in titoli di EUR 25 per operazione.

più una commissione sulle operazioni in titoli di EUR 50 per ordine di sottoscrizione/riscatto in UCITS/UCI.

### Commissioni dell'Amministrazione Centrale

A titolo di corrispettivo dei servizi dell'amministrazione centrale, la Società di Gestione riceverà, dagli asset di ciascun Comparto, una commissione annuale, pagabile trimestralmente, dello - 0,135% sul patrimonio medio di ciascun Comparto, con un minimo di EUR 40.000,- per anno e per Comparto, e di EUR 30 per operazione di registrazione.

Commissioni di Consulenza sugli Investimenti In base al Contratto di Consulenza per gli Investimenti, la Società di Gestione pagherà una commissione di consulenza sugli investimenti, trimestrale, al Consulente per gli Investimenti, corrispondente alla Commissione di Gestione sopra descritta.

**Destinazione dei proventi:** Il comparto è ad accumulazione di proventi. I proventi netti derivanti dall'emissione di Azioni vengono investiti nello specifico portafoglio di asset che costituisce tale Comparto.

## Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote

Per ciascun Giorno Lavorativo ("Giorno di Valutazione"), esiste un corrispondente Valore Patrimoniale Netto, a cui viene attribuita la data di tale Giorno di Valutazione, e che viene calcolato e pubblicato il primo Giorno Lavorativo successivo a tale Giorno di Valutazione ("Giorno di Calcolo del NAV"). Il Valore Patrimoniale Netto per Azione, e i prezzi di emissione e riscatto delle Azioni, saranno disponibili nella sede legale della SICAV e saranno disponibili su Bloomberg e sul quotidiano "Il Sole 24 ore".

---

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Aberdeen Global	Azionario	AD2001	Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)	A2	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
Aberdeen Global	Azionario	AD2002	Aberdeen glb american eq(a2-usd)	A2	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle (Lux)	Azionario	AE2001	Threadneedle(Lux) world equities(au-eur)	au	USD	Azionari globale	1,25%	0,7	T+0
Threadneedle (Lux)	Azionario	AE2002	Threadneedle(Lux) us equities(au-eur)	au	USD	Azionari Nord America	1,00%	0,6	T+0
Threadneedle (Lux)	Azionario	AE2003	Threadneedle(Lux) us m/sm cap eq(au-eur)	au	USD	Azionari Nord America	1,25%	0,7	T+0
Threadneedle (Lux)	Azionario	AE2005	Threadneedle(Lux) japanese equit(aj-eur)	aj	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,8	T+0
Threadneedle (Lux)	Azionario	AE2006	Threadneedle(Lux) asia (au-eur)	au	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,8	T+0
Threadneedle (Lux)	Obbligazionario	AE4001	Threadneedle(Lux) us\$ s/t bond(au-eur)	au	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,75%	0,4	T+0
Threadneedle (Lux)	Obbligazionario	AE4003	Threadneedle(Lux) glob bd(euro)(ae-eur)	ae	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,85%	0,44	T+0
Threadneedle (Lux)	Obbligazionario	AE4004	Threadneedle(Lux) glob bd(us\$)(au-eur)	au	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,85%	0,44	T+0
Threadneedle (Lux)	Obbligazionario	AE4005	Threadneedle(Lux) european bonds(ae-eur)	ae	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,85%	0,44	T+0
Threadneedle (Lux)	Obbligazionario	AE4006	Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur)	au	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,6	T+0
Alpi fondi sgr	Azionario	AF2001	Alpi Risorse Naturali (eur)	eur	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Alpi fondi sgr	Obbligazionario	AF4001	Alpi obbligazionario internazionale(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Flessibile	AG1001	Amundi Fd volatility world eq	s	USD	Flessibili	1,30%	0,52	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2001	Amundi US innovative companies(s-usd)	s	USD	Azionari Nord America	1,70%	0,68	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2009	Amundi switzerland(s-chf)	s	CHF	Azionari Europa	1,70%	0,68	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2010	Amundi euro quant(s-eur)	s	EUR	Azionari Europa	1,70%	0,68	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2014	Amundi emerging markets(s-usd)	s	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2016	Amundi emerging europe(s-eur)	s	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2019	Amundi global finance(s-usd)	s	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2021	Amundi asian growth(s-usd)	s	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2023	Amundi asia pacific renaissance(s-usd)	s	USD	Azionari Pacifico	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2024	Amundi greater china(s-usd)	s	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2025	Amundi thailand(s-usd)	s	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2026	Amundi Fd latin america equities	s	USD	Azionari Specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Azionario	AG2027	Amundi Fd emerging intern demand	s	USD	Azionari Specializzati	2,00%	0,8	T+0
AMUNDI FUNDS	Bilanciato	AG3001	Amundi volatility euro eq(s-eur)	s	EUR	Bilanciati-obbligazionari	1,30%	0,52	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	AG4003	Amundi euro bond(s-eur)	s	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	AG4004	Amundi global bond(s-usd)	s	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	AG4006	Amundi euro corporate bond(s-eur)	s	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	AG4009	Amundi dynarbitrage volatility(s-eur)	s	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,90%	0,36	T+0
AMUNDI FUNDS	Obbligazionario	AG4010	Amundi Fd global aggregate	s	USD	Obbligazionari puri internazionali corporate	1,00%	0,4	T+0
AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Azionario	AI2003	Amundi International	a	USD	Azionari Globali	2,00%	0,5	T+0
Aletti Gestie S.p.A.	Flessibile	AL1001	Gestie total return (a-eur)	a	EUR	Flessibili	1,20%	0,48	T+0



Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Azionario	AL2001	Gestielle america (a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	2,00%	0,8	T+0
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Azionario	AL2002	Gestielle cina (a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	2,28%	0,8	T+0
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Obbligazionario	AL4001	Gestielle etico per AIL (a-eur)	a	EUR	Obbligazionari misti area euro	0,80%	0,32	T+0
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Obbligazionario	AL4002	Gestielle LT Euro (a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Obbligazionario	AL4003	Gestielle MT Euro (a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,70%	0,28	T+0
Anima s.g.r.	Flessibile	AN1001	Anima fondattivo(eur)	unica	EUR	Flessibili	2,25%	0,9	T+0
Anima s.g.r.	Azionario	AN2001	Anima fondo trading(eur)	unica	EUR	Azionari globale	2,25%	0,9	T+0
Anima s.g.r.	Azionario	AN2002	Anima america(eur)	unica	EUR	Azionari Nord America	2,00%	0,8	T+0
Anima s.g.r.	Azionario	AN2003	Anima europa(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	2,00%	0,8	T+0
Anima s.g.r.	Azionario	AN2004	Anima asia(eur)	unica	EUR	Azionari Pacifico	2,00%	0,8	T+0
Anima s.g.r.	Azionario	AN2005	Anima emerging markets(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
Anima s.g.r.	Obbligazionario	AN4001	Anima convertibile(eur)	unica	EUR	Obbligazionari misti internazionali	1,20%	0,48	T+0
Anima s.g.r.	Obbligazionario	AN4002	Anima fondimpiego(eur)	unica	EUR	Obbligazionari misti internazionali	1,20%	0,48	T+0
Anima s.g.r.	Obbligazionario	AN4003	Anima obbligazionario euro(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Anima s.g.r.	Liquidità	AN5001	Anima liquidita(eur)	unica	EUR	Liquidità area euro	0,12%	0,05	T+0
Aviva Investors	Flessibile	AV1001	Aviva absolute taa fd(a-gbp)	a	GBP	Flessibili	1,70%	0,74	T+0
Aviva Investors	Flessibile	AV1002	Aviva investors abs taa(a-eur hdg)	a	EUR	Flessibili	1,70%	0,68	T+0
Aviva Investors	Azionario	AV2003	Aviva European Conver Eq(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,70%	0,74	T+0
Aviva Investors	Azionario	AV2004	Aviva Pan European Equity Fund (a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,66	T+0
Aviva Investors	Azionario	AV2005	Aviva european value eq(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Aviva Investors	Obbligazionario	AV4002	Aviva Long Term European Bond(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,90%	0,42	T+0
Agora Investments SGR S.p.A.	Flessibile	AX1001	Agoraflex(eur)	unica	EUR	Flessibili	2,16%	0,86	T+0
Anima S.g.r.	Azionario	BI2001	Valore globale(eur)	unica	EUR	Azionari globale	2,00%	0,8	T+0
Anima S.g.r.	Azionario	BI2002	Iniziativa europa(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	2,00%	0,8	T+0
Anima S.g.r.	Azionario	BI2003	Italia(eur)	unica	EUR	Azionari Italia	1,85%	0,74	T+0
Anima S.g.r.	Bilanciato	BI2004	Mix(eur)	unica	EUR	Bilanciati-obbligazionari	1,50%	0,6	T+0
Anima S.g.r.	Azionario	BI2006	Euroland(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	1,85%	0,74	T+0
Anima S.g.r.	Obbligazionario	BI4001	Corporate bond(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,10%	0,44	T+0
Anima S.g.r.	Obbligazionario	BI4002	Pianeta(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,20%	0,48	T+0
Carmignac gestion	Azionario	CA2001	Carmignac emergents(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Carmignac gestion	Azionario	CA2002	Carmignac investissement(eur)	a	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Carmignac portfolio	Azionario	CA2003	Carmignac grande europe(eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Carmignac portfolio	Azionario	CA2005	Carmignac commodities(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Carmignac gestion	Bilanciato	CA2007	Carmignac euro patrimoine(eur)	a	EUR	Bilanciati-azionari	1,50%	0,6	T+0
Carmignac gestion	Bilanciato	CA3001	Carmignac patrimoine(eur)	unica	EUR	Bilanciati	1,50%	0,6	T+0
Carmignac gestion	Obbligazionario	CA4001	Carmignac securite(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,50%	0,4	T+0
Celsius Global funds Sicav	Flessibile	CE1002	Celsius car(d-eur)	d	EUR	Flessibili	2,25%	0	T+0
Celsius Global funds Sicav	Liquidità	CE5001	Celsius ici fund(a-eur)	a	EUR	Liquidità altre valute	0,50%	0	T+0
Credit Suisse Equity Fund (Lux)	Azionario	CR2010	Credit s eq (lux) usa value(i-usd)	i	USD	Azionari Nord America	0,90%	0	T+0
Dexia Asset Management	Flessibile	DE1001	Dexia index arbitrage (c-eur)	c	EUR	Flessibili	0,80%	0,3	T+0
Dexia Bonds	Obbligazionario	DE4003	Dexia bonds euro government (c-eur)	c	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,60%	0,24	T+0
Dexia Bonds	Obbligazionario	DE4005	Dexia bds world government plus(c-eur)	c	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,60%	0,24	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Flessibile	DU1002	Prima Strategia europa alto potenziale	a	EUR	Flessibili	1,60%	0,64	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Azionario	DU2001	Prima geo globale(eur)	a	EUR	Azionari globale	2,35%	0,76	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Azionario	DU2005	Prima geo europa(eur)	a	EUR	Azionari Europa	2,35%	0,76	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Azionario	DU2012	Prima strategia italia alto potenziale(eur)	a	EUR	Azionari Italia	1,60%	0,76	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Azionario	DU2016	Prima geo europa pmi(eur)	a	EUR	Azionari Europa	2,35%	0,76	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Obbligazionario	DU4007	Prima fix high yield (eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,70%	0,56	T+0
Prima SGR (Ex Monte paschi asset management sgr)	Liquidità	DU5001	Prima fix monetario(eur)	a	EUR	Liquidità area euro	0,60%	0,24	T+0
Dws invest sicav	Flessibile	DW1001	DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur)	lc	EUR	Flessibili	1,10%	0,44	T+0
Dws invest sicav	Flessibile	DW1002	DWS invest Alpha Strategy (lc-eur)	lc	EUR	Flessibili	0,90%	0,36	T+0
Dws invest sicav	Azionario	DW2001	DWS invest new resources(lc-eur)	lc	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Dws invest sicav	Azionario	DW2002	DWS invest bric plus(lc-eur)	lc	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Dws invest sicav	Azionario	DW2003	DWS invest european equities(lc-eur)	lc	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	Azionario	DW2004	DWS russia(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,26	T+0
Dws invest sicav	Azionario	DW2005	DWS invest climate change(lc-eur)	lc	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Dws invest sicav	Azionario	DW2006	DWS invest global agribusiness (lc-eur)	lc	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Eaton vance emerald funds plc	Azionario	EA2001	Eaton vance worldwide h sciences(a2-eur)	a2	EUR	Azionari specializzati	1,75%	0,66	T+0
Eaton vance emerald funds plc	Azionario	EA2003	Eaton vance us value(a2-eur)	a2	EUR	Azionari Nord America	1,65%	0,66	T+0
Eaton vance emerald funds plc	Azionario	EA2004	Eaton Vance eppa em mkts eq(a2-usd)	A2	EUR	Azionari specializzati	1,65%	0,66	T+0
European and Global Investments	Flessibile	EG1001	Plurima european absolute return (a-eur)	a	EUR	Flessibili	1,70%	0,68	T+0
Eurizon Stars Fund	Flessibile	EU1001	Eurizon stars fd tot ret(r-eur)	R	EUR	Flessibili	0,75%	0,3	T+0
Eurizon Stars Fund	Azionario	EU2001	Eurizon stars fd italian eq(r-eur)	R	EUR	Azionari Italia	1,50%	0,6	T+0
Eurizon Stars Fund	Obbligazionario	EU4001	Eurizon stars fd euro bd(r-eur)	R	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,50%	0,2	T+0
Extra Fund Sicav	Bilanciato	EX3001	Extra Fund Sicav - Bilanciato	unica	EUR	Bilanciati-obbligazionari	2,00%	0,1	T+1
Fidelity Active Strategy	Azionario	FA2001	Fidelity AS Japan	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,5	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2001	Jpm em mkts eq a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2002	Jpm global equity (usd) a(dist)-usd	a	USD	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2004	Jpm america equity a(dist)-usd	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2005	Jf asia pacific ex japan eq a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2006	Jf china a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2007	Jpm eastern eur eq a(dist)-eur	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2008	Jpm em eur middle est afr eq a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2009	Jpm euroland eq a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2010	Jpm europe equity a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2011	Jf india a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2012	Jf japan equity a(dist)-usd	a	USD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2013	Jpm latin amer eq a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2014	Jpm emerging mid east eq a(acc)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2015	Jf pacific equity a(dist)-usd	a	USD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2016	Jpm uk equity a(dist)-gbp	a	GBP	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2017	Jpm us technology a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2018	Jpm us sm cap growth a(dist)-usd	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2019	Jpm europ sm cap a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2020	Jf japan small cap a(dist)-usd	a	USD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2021	Jpm US small and micro cap a(dist)-usd	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2022	Jpm america large cap a(dist)-usd	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2023	Jpm europe technology a(dist)-eur	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2024	Jpm germany equity a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2027	Jf pacific tech a(dist)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2028	Jpm eur str growth a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2029	Jpm eur str value a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Jpmorgan funds	Azionario	FF2030	Jpm europe dynamic a(dist)-eur	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2031	Jpm global dynamic a(dist)-usd	a	USD	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2032	Jpm global focus a(dist)-eur	a	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2035	Jf china a(acc)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Azionario	FF2038	Jpm eastern eur eq a(acc)-eur	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Bilanciato	FF3001	Jpm europe balanced (eur) a(dist)-eur	a	EUR	Bilanciati	1,45%	0,58	T+0
Jpmorgan funds	Bilanciato	FF3002	Jf pacific balanced a(dist)-usd	a	USD	Bilanciati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	FF4001	Jpm eur aggrt plus a(inc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	FF4002	Jpm em mkt debt a(inc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,15%	0,46	T+0
Jpmorgan funds	Obbligazionario	FF4004	Jpm sterling bond a(dist)-gbp	a	GBP	Obbligazionari puri euro corporate	0,90%	0,36	T+0
Financiere de l'echiquier	Azionario	FI2001	Echiquier major(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	2,39%	0,96	T+0
Financiere de l'echiquier	Azionario	FI2002	Echiquier agenor(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	2,39%	0,96	T+0
Financiere de l'echiquier	Azionario	FI2003	Echiquier agressor(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	2,39%	0,96	T+0
Fortis I fund	Flessibile	FO1001	Fortis L fund abs ret balanced(cl-eur)	cl	EUR	Flessibili	0,75%	0,3	T+0
Fortis I fund	Flessibile	FO1002	Fortis L fund abs ret growth(cl-eur)	cl	EUR	Flessibili	1,00%	0,4	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2001	Fortis L fund eq cons dur world(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2002	Fortis L fund eq cons dur eur(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2003	Fortis L fund eq industrials eur(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2004	Fortis L fund eq telecom eur(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2005	Fortis L fund eq utilities eur(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2006	Fortis L fund eq energy europe(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2007	Fortis L eq.finance world(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2008	Fortis L eq.telecom world(cl- eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Bilanciato	FO2009	Fortis L str. stab.sri europe(cl-eur)	cl	EUR	Bilanciati-obbligazionari	1,50%	0,5	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2010	Fortis L fund netherlands(cl-eur)	cl	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,5	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2011	Fortis L fund eq turkey(cl-eur)	cl	EUR	Azionari specializzati	1,75%	0,6	T+0
Fortis I fund	Azionario	FO2017	Fortis L eq energy world(cl-eur)	classic	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fortis I fund	Obbligazionario	FO4001	Fortis L fund bond conv eur(cl-eur)	cl	EUR	Obbligazionari misti area euro	1,25%	0,5	T+0
Fortis I fund	Obbligazionario	FO4002	Fortis L fund bd currencies h y(cl-eur)	cl	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Fortis I fund	Obbligazionario	FO4003	Fortis L fund bond long euro (cl-eur)	cl	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,65%	0,26	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT1001	Franklin us total ret(a-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,75%	0,42	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2001	Franklin us opportunities fd(a-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2002	Franklin biot discovery (a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2003	Franklin mutual european fund(a-usd)	a	USD	Azionari Europa	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2004	Franklin technology fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2005	Templeton global fd(a-usd)	a	USD	Azionari globale	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2006	Templeton global euro fd(a-eur)	a	EUR	Azionari globale	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Bilanciato	FT2008	Templeton global balanced(a inc.-usd)	a	USD	Bilanciati	0,80%	0,52	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2009	Templeton glb smaller companies(a-usd)	a	USD	Azionari globale	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2010	Templeton euroland fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2011	Templeton european fd(a-usd)	a	USD	Azionari Europa	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2012	Franklin u.s. Equity fd(a-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,00%	0,6	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2014	Franklin mutual beacon fd(a-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2015	Templeton emerging markets fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,8	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2017	Templeton asian growth fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,35%	0,74	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2019	Templeton eastern europe fd(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,60%	0,8	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2020	Templeton latin american fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,40%	0,76	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2021	Templeton china fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,8	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2022	Templeton thailand fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,8	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2023	Templeton korea fd(a-usd)	a	USD	Azionari Pacifico	1,60%	0,8	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2024	Franklin templeton japan(a-jpy)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2028	Templeton frontier markets	a	USD	Azionari Specializzati	1,60%	0,64	T+0
Franklin templeton investment funds	Azionario	FT2029	Franklin european growth	a	EUR	Azionari Europa	1,00%	0,4	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4001	Templeton global bond (a inc.-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,42	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4004	Templeton euroland bond fd(a inc.-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,65%	0,38	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4007	Franklin u.s.government fd(a inc.-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,65%	0,38	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4008	Templeton em mkts bond(a inc.-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,6	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4011	Templeton global bond fd(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,42	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4012	Templeton Global Total Return (a-eur-HI)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Franklin templeton investment funds	Obbligazionario	FT4013	Templeton global bd (ah-eur)	ah	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Franklin templeton investment funds	Liquidità	FT5001	Franklin us dollar liquid reserve(a-usd)	a	USD	Liquidità altre valute	0,30%	0,1	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2001	Fidelity america fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2002	Fidelity glb cons industries(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2003	Fidelity emerging markets(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2004	Fidelity greater china fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2005	Fidelity indonesia fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2006	Fidelity malaysia fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2007	Fidelity taiwan fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2008	Fidelity thailand fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2009	Fidelity euro blue chip(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2010	Fidelity euro stoxx 50 tm(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	0,60%	0,24	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2011	Fidelity european aggress(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2012	Fidelity european growth fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2013	Fidelity europ larger caps(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2014	Fidelity europ dynamic growth(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2015	Fidelity europ. Smaller cos(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2016	Fidelity nordic fd(a inc.-sek)	a	SEK	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2017	Fidelity glb fin services(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2018	Fidelity glb industrials fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2019	Fidelity glb technology(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2020	Fidelity australia fd(a inc.-aud)	a	AUD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2021	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Fidelity funds	Azionario	FY2022	Fidelity international fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2023	Fidelity world fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2024	Fidelity italy fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Italia	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2025	Fidelity asean fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2026	Fidelity asian sp situat(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2027	Fidelity pacific fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2028	Fidelity south east asia fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2029	Fidelity france fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2030	Fidelity germany fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2031	Fidelity iberia fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2032	Fidelity japan fd(a inc.-jpy)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2033	Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2034	Fidelity latin america fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2035	Fidelity singapore fd(a inc.-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2036	Fidelity switzerland fd(a inc.-chf)	a	CHF	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2037	Fidelity united kingdom fd(a inc.-gbp)	a	GBP	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2038	Fidelity glb health care fd(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2039	Fidelity glb telecommunicat(a inc.-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2057	Fidelity global sector	a	EUR	Azionari Globali	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2058	Fidelity Emerging asia	a	EUR	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Azionario	FY2059	Fidelity GI real asset sec	a	USD	Azionari Globali	1,50%	0,6	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	FY3001	Fidelity euro balanced fd(a inc.-eur)	a	EUR	Bilanciati	1,00%	0,4	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	FY3003	Fidelity multi AS defensive (a acc-eur)	a	EUR	Bilanciati	1,15%	0,46	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	FY3004	FF - Multi Asset Strategic Def AAcc €Hdg	ah	EUR	Bilanciati	1,15%	0,46	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	FY3005	Fidelity Multi asset strategic	a	EUR	Bilanciati Azionari	1,25%	0,5	T+0
Fidelity funds	Bilanciato	FY3006	Fidelity Multi asset stregic	a-euro (hedged)	EUR	Bilanciati Azionari	1,25%	0,5	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4001	Fidelity euro bond fd(a inc.-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4002	Fidelity international bond(a inc.-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4003	Fidelity sterling bond fd(a inc.-gbp)	a	GBP	Obbligazionari puri euro corporate	0,75%	0,3	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4005	Fidelity us dollar bond fd(a inc.-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4006	Fidelity europ high yield(a inc.-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,00%	0,35	T+0
Fidelity funds	Obbligazionario	FY4011	Fidelity Emerging mkt debt	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio/lungo termine	1,25%	0,5	T+0
Fidelity funds	Liquidità	FY5002	Fidelity us dollar cash fd(a inc.-usd)	a	USD	Liquidità altre valute	0,40%	0,16	T+0
Generali investments sicav	Azionario	GE2001	Generali italian equities(d-eur)	d	EUR	Azionari Italia	1,60%	0,64	T+1
Generali investments sicav	Azionario	GE2002	Generali euro equities opport (d-eur)	d	EUR	Azionari Europa	1,60%	0,64	T+1
Generali investments sicav	Obbligazionario	GE4001	Generali euro corporate bonds(d-eur)	d	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,10%	0,44	T+1
Generali investments sicav	Obbligazionario	GE4003	Generali europ high yld bds(d-eur)	d	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,30%	0,52	T+1
Generali investments sicav	Liquidità	GE5001	Generali euro liquidity(d-eur)	d	EUR	Liquidità area euro	0,30%	0,02	T+1
GLG Investments PLC	Obbligazionario	GG4001	Glg global convertible ucits(n-eur)	n	EUR	Obbligazionari misti internazionali	2,25%	0,9	T+0
Goldman sachs funds	Azionario	GS2001	Goldman asia portfolio(inc.-usd)	b	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,5	T+0
Goldman sachs funds	Azionario	GS2004	Goldman glb em mkts eq ptf(inc.-usd)	b	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,6	T+0
Goldman sachs funds	Azionario	GS2006	Goldman japan portfolio(jpy)	b	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,5	T+0
Goldman sachs funds	Azionario	GS2007	Goldman japan small cap ptf(jpy)	b	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Goldman sachs funds	Azionario	GS2009	Goldman us core equity ptf(inc.-usd)	b	USD	Azionari Nord America	1,25%	0,5	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Goldman sachs funds	Azionario	GS2015	Goldman eur core eq ptf(base acc-eur)	base	EUR	Azionari Europa	1,25%	0,5	T+0
Goldman sachs funds	Obbligazionario	GS4005	Goldman gl libor plus ll base(acc eur-h)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	1,00%	0,4	T+0
Henderson horizon fund	Azionario	HE2004	Henderson pan europ small comp(a2-eur)	a2	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Henderson horizon fund	Azionario	HE2005	Henderson pan europ property eq(a2-eur)	a2	EUR	Azionari specializzati	1,20%	0,48	T+0
Henderson horizon fund	Azionario	HE2006	Henderson pan european equity(a2-eur)	a2	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Harewood Asset Management	Flessibile	HR1001	Harewood Millenium 10Multi Assets(b-eur)	b	EUR	Flessibili	2,00%	0,8	T+1
Harewood Asset Management	Liquidità	HR5001	Harewood Dyn Money Market-Trend(b-eur)	b	EUR	Liquidità area euro	0,60%	0,24	T+1
Hsbc global investment fund	Azionario	HS2001	Hsbc brazil equity(acap-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
Hsbc global investment fund	Azionario	HS2004	Hsbc indian eq(acap-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Hsbc global investment fund	Azionario	HS2005	Hsbc singapore eq(acap-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Hsbc global investment fund	Azionario	HS2006	HSBC latin american equity(m1cap-usd)	m1	USD	Azionari specializzati	1,00%	0,4	T+0
Hsbc global investment fund	Azionario	HS2010	Hsbc us equity(acheur hdg-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Hsbc global investment fund	Obbligazionario	HS4002	Hsbc euro high yield bond (acap-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali corporate	1,20%	0,48	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2002	Ing (I) invest banking&insurance(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2003	Ing (I) invest biotechnology(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2004	Ing (I) invest computer technolog(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2007	Ing (I) invest emerging europe(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2009	Ing (I) invest emu equity(x-eur)	x	EUR	Azionari Europa	1,80%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2010	Ing (I) invest energy(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2014	Ing (I) invest eu food&beverages(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2015	Ing (I) invest europ health care(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2016	Ing (I) invest euro high dividend(x-eur)	x	EUR	Azionari Europa	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2018	Ing (I) invest european materials(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2020	Ing (I) invest europ real estate(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2023	Ing (I) invest european telecom(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2024	Ing (I) invest food & beverages(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2025	Ing (I) invest glb high dividend(x-eur)	x	EUR	Azionari globale	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2026	Ing (I) invest greater china(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+1
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2027	Ing (I) invest health care(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2031	Ing (I) invest japanese s&m caps(x-jpy)	x	JPY	Azionari Pacifico	2,00%	0,7	T+1
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2033	Ing (I) invest materials(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2035	Ing (I) invest new asia(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+1
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2036	Ing (I) invest prestige & luxe(x-eur)	x	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2037	Ing (I) invest telecom(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) invest sicav	Azionario	IL2039	Ing (I) invest utilities(x-usd)	x	USD	Azionari specializzati	2,00%	0,7	T+0
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4002	Ing (I) renta fd eurocredit(x-eur)	x	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,00%	0,4	T+0
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4003	Ing (I) renta fd euromix bond(x-eur)	x	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4006	Ing (I) renta fd asian debt(x-usd)	x	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,50%	0,6	T+1
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4007	Ing (I) renta fd corporate usd(x-usd)	x	USD	Obbligazionari puri internazionali corporate	1,00%	0,4	T+0
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4008	Ing (I) renta fd dollar(x-usd)	x	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Ing (I) renta fund	Obbligazionario	IL4009	Ing (I) renta fd yen(x-jpy)	x	JPY	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+1
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IM2005	Eurizon azioni pmi america(eur)	unica	EUR	Azionari Nord America	1,90%	0,78	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IM2007	Eurizon azioni asia nuove economie(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	1,90%	0,78	T+1
Eurizon capital sgr s.p.a	Obbligazionario	IM4004	Eurizon focus tesoreria dollaro(eur)	unica	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,70%	0,28	T+0
Eurizon capital sgr s.p.a	Obbligazionario	IM4011	Eurizon focus obbligazioni emerg(eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,30%	0,52	T+1
Eurizon capital sgr s.p.a	Liquidità	IM5001	Eurizon focus tesoreria euro(eur)	a	EUR	Liquidità area euro	0,60%	0,24	T+0
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IN2005	Eurizon focus az paesi emerg(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	1,90%	0,78	T+1
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IN2008	Eurizon focus az pacifico(eur)	unica	EUR	Azionari Pacifico	1,90%	0,78	T+1
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IN2011	Eurizon azioni en e mat prime(eur)	unica	EUR	Azionari specializzati	1,90%	0,78	T+0
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IN2018	Eurizon focus az italia 130/30(eur)	unica	EUR	Azionari Italia	1,90%	0,78	T+0
Eurizon capital sgr s.p.a	Azionario	IN2019	Eurizon azioni pmi italia(eur)	unica	EUR	Azionari Italia	1,90%	0,78	T+0
Eurizon capital sgr s.p.a	Obbligazionario	IN4007	Eurizon focus obbligaz euro b/t(inc-eur)	unica	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,80%	0,32	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2003	Invesco global leisure fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2006	Invesco pan european eq fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2007	Invesco pan europ sm cap eq fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2009	Invesco nippon sm mid cap eq fd(a-jpy)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2010	Invesco nippon select eq fd(a-jpy)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2011	Invesco asia opport equity fund (a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2012	Invesco greater china equity fd(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2013	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,30%	0,52	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2015	Invesco asia infrastructure(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Invesco funds	Azionario	IV2019	Invesco us structured equity(a-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,00%	0,4	T+0
Invesco funds	Obbligazionario	IV4002	Invesco european bond fd(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Invesco funds	Obbligazionario	IV4003	Invesco absolute ret bond fd(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,75%	0,3	T+0
Invesco funds	Obbligazionario	IV4004	Invesco euro inflation lkd bd(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
Invesco funds	Liquidità	IV5001	Invesco usd reserve fd(a-usd)	a	USD	Liquidità altre valute	0,45%	0,18	T+0
Invesco funds	Liquidità	IV5002	Invesco euro reserve fd(a-eur)	a	EUR	Liquidità area euro	0,45%	0,14	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2001	Janus us all cap growth fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	1,25%	0,5	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2002	Janus us twenty fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	1,25%	0,5	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2003	Janus us venture fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2004	Janus us strategic value fd(a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2005	Janus global life sciences fd(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2006	Janus global technology fd(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Janus capital funds plc	Azionario	JA2007	Janus intech us risk managed core(a-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	1,00%	0,4	T+0
Janus capital funds plc	Bilanciato	JA3001	Janus us balanced fd(a-eur)	a	EUR	Bilanciati	1,00%	0,4	T+0
Janus capital funds plc	Obbligazionario	JA4001	Janus us flexible income fd(a2-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
Janus capital funds plc	Obbligazionario	JA4003	Janus us short-term bond fd(a2-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,65%	0,26	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2002	Jb central europe stock(b-eur)	b	EUR	Azionari specializzati	1,60%	0,56	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2003	Jb euroland value stock fund(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2004	Jb europe leading stock fd(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2006	Jb europe stock fund(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Julius baer multistock	Azionario	JB2007	Jb german value stock fund(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2009	Jb global stock fd(b-eur)	b	EUR	Azionari globale	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2011	Jb japan stock fund(b-jpy)	b	JPY	Azionari Pacifico	1,20%	0,48	T+1
Julius baer multistock	Azionario	JB2014	Jb asia stock fund(b-usd)	b	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,56	T+1
Julius baer multistock	Azionario	JB2015	Jb europe small&mid cap stock fd(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,60%	0,64	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2016	Jb europe growth stock fd(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2018	Jb swiss small&mid cap stock fd(b-chf)	b	CHF	Azionari Europa	1,60%	0,56	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2020	Jb swiss stock fd(b-chf)	b	CHF	Azionari Europa	1,20%	0,4	T+0
Julius baer multistock	Azionario	JB2021	Jb us leading stock fund(b-usd)	b	USD	Azionari Nord America	1,20%	0,48	T+0
Julius baer multi cooperation	Azionario	JB2023	Jb commodity fund (b-eur)	b	EUR	Azionari specializzati	1,60%	0,52	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4002	Jb global convert bond fd(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari misti internazionali	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4003	Jb dollar bond fund(b-usd)	b	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4004	Jb dollar medium term bond fd(b-usd)	b	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,60%	0,24	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4005	Jb emerging bond fd (euro)(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,40%	0,56	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4006	Jb emerging bond fd (usd)(b-usd)	b	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,40%	0,56	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4007	Jb euro government bond fd(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,28	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4009	Jb euro bond(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4011	Jb total return bond fund (b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4012	Jb local emerging bond fd(b-usd)	b	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,40%	0,56	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4014	Jb swiss franc bond fd(b-chf)	b	CHF	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,55%	0,22	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4015	Jb credit opportunities bond(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,00%	0,36	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4016	Jb absolute ret bd fd(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4017	Jb abs fund(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,55%	0,22	T+0
Julius baer multibond	Obbligazionario	JB4018	Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	1,10%	0,44	T+0
Julius baer multicash	Liquidità	JB5001	Jb dollar cash fd(b-usd)	b	USD	Liquidità altre valute	0,50%	0,2	T+0
Julius baer multicash	Liquidità	JB5002	Jb euro cash fd(b-eur)	b	EUR	Liquidità area euro	0,50%	0,2	T+0
Julius baer multicash	Liquidità	JB5003	Jb £ sterling cash fd(b-gbp)	b	GBP	Liquidità altre valute	0,50%	0,2	T+0
Julius baer multicash	Liquidità	JB5004	Jb swiss franc cash fd(b-chf)	b	CHF	Liquidità altre valute	0,50%	0,08	T+0
Jpmorgan investment funds	Flessibile	JP1001	Jpm global total ret a (acc)-eur	a	EUR	Flessibili	1,25%	0,5	T+0
Jpmorgan investment funds	Flessibile	JP1002	Jpm highbridge stat mkt neut a(acc-eur)	a	EUR	Flessibili	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	JP2001	Jf asia ex japan a (acc)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	JP2004	Jpm global select equity a (acc)-usd	a	USD	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	JP2007	Jpm japan select equity a (acc)-jpy	a	JPY	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	JP2009	Jpm us select equity a (acc)-usd	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	JP2011	Jpm glb capital app a (acc)-eur	a	EUR	Bilanciati-azionari	1,25%	0,5	T+0
Jpmorgan investment funds	Azionario	JP2013	Jpm global financials a (acc)-usd	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	JP3001	Jpm global balanced (eur) a(acc)-eur	a	EUR	Bilanciati	1,45%	0,58	T+0



Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	JP3002	Jpm global balanced (usd) a(acc)-usd	a	USD	Bilanciati	1,45%	0,58	T+0
Jpmorgan investment funds	Bilanciato	JP4001	Jpm glb cap preserve (eur) a(acc)-eur	a	EUR	Bilanciati-obbligazionari	1,25%	0,5	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4002	Jpm europe bond a (acc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,70%	0,28	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4003	Jpm global bond (eur) a(acc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4004	Jpm global bond (usd) a(acc)-usd	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4008	Jpm us bond a (acc)-usd	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,90%	0,36	T+0
Jpmorgan investment funds	Liquidità	JP4009	Jpm euro liquid market a (acc)-eur	a	EUR	Liquidità area euro	0,40%	0,16	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4010	Jpm global enhanced bd a (acc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,90%	0,36	T+0
Jpmorgan investment funds	Obbligazionario	JP4011	Jpm income opport a(acc)-eur	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
Kairos partners sgr s.p.a.	Flessibile	KA1001	Kairos partners income(eur)	unica	EUR	Flessibili	0,50%	0,2	T+0
Kairos partners sgr s.p.a.	Flessibile	KA1002	Kairos partners fund(eur)	unica	EUR	Flessibili	1,50%	0,6	T+0
Kairos partners sgr s.p.a.	Flessibile	KA2001	Kairos partners small cap fd(eur)	unica	EUR	Flessibili	1,50%	0,6	T+0
WestLB Mellon Compass Fund	Azionario	LB2001	Westlb mellon co glob emerg mkt(a-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,00%	0	T+0
Lemanik sicav	Azionario	LE2001	Lemanik asian opport(retail-eur)	retail	USD	Azionari Pacifico	1,85%	0,74	T+1
Lemanik sicav	Azionario	LE2002	Lemanik alpha beta sigma(retailb-eur)	retailb	EUR	Azionari Europa	1,75%	0,62	T+0
Lemanik sicav	Azionario	LE2003	Lemanik Mc World Equities(retail-eur)	retail	EUR	Azionari globale	2,00%	0,8	T+0
Lemanik sicav	Bilanciato	LE3001	Lemanik italy(retail-eur)	retail	EUR	Bilanciati-azionari	1,70%	0,6	T+0
Leonardo Invest	Flessibile	LN1001	Leonardo invest miura (b-eur)	b	EUR	Flessibili	2,00%	0,8	T+0
Leonardo Invest	Azionario	LN2001	Leonardo infrastructure fd europe(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	2,00%	0,8	T+0
Leonardo Invest	Bilanciato	LN3001	Leonardo Dnca evolutif(a-eur)	a	EUR	Bilanciati-azionari	2,00%	0,8	T+0
Leonardo Invest	Bilanciato	LN3002	Leonardo eurose(a-eur)	a	EUR	Bilanciati-obbligazionari	1,40%	0,56	T+0
Lombard Odier Funds	Flessibile	LO1001	LO alternative beta (p-eur)	p	EUR	Flessibili	0,75%	0,3	T+1
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2003	Lo- technology (p-usd)	p	USD	Azionari specializzati	1,00%	0,6	T+0
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2008	Lo- EMEA (p-eur)	p	EUR	Azionari specializzati	0,75%	0,6	T+0
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2010	Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	p	JPY	Azionari Pacifico	1,00%	0,4	T+1
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2011	Lo- greater china(p-usd)	p	USD	Azionari specializzati	0,75%	0,6	T+1
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2012	Lo- pacific rim(p-usd)	p	USD	Azionari specializzati	0,75%	0,6	T+1
Lombard Odier Funds	Azionario	LO2013	Lo-golden age (p-eur)	p	EUR	Azionari specializzati	0,75%	0,52	T+0
Lombard Odier Funds	Obbligazionario	LO4001	Lo- euro aggregate bond (p-eur)	p	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,38%	0,3	T+0
Lombard Odier Funds	Obbligazionario	LO4002	Lo- government bond (p-usd)	p	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38%	0,3	T+0
Lombard Odier Funds	Obbligazionario	LO4004	Lo- investment grade (p-eur)	p	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,38%	0,3	T+0
Lombard Odier Funds	Obbligazionario	LO4005	Lo- european short term(p-eur)	p	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,20%	0,16	T+0
Lyxor quantic	Flessibile	LY2001	Lyxor quantic advanced (a-eur)	a	EUR	Flessibili	1,50%	0,6	T+0
BNY Mellon global funds	Flessibile	ME1001	Bny mellon evolution gl alpha fd(a-eur)	a	EUR	Flessibili	2,50%	0,5	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	ME2001	Bny mellon uk equity ptf(a-eur)	a	GBP	Azionari Europa	2,00%	0,8	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	ME2002	Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	2,00%	0,8	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	ME2003	Bny mellon asian equity fd (a-eur)	a	USD	Azionari Pacifico	2,00%	0,8	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	ME2004	Bny mellon global intrepid fd(a-eur)	a	USD	Azionari globale	2,00%	0,8	T+0
BNY Mellon global funds	Azionario	ME2010	Bny mellon continental europe (a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	2,00%	0,8	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
BNY Mellon global funds	Obbligazionario	ME4001	Bny mellon global bond portf(a-eur)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
BNY Mellon global funds	Liquidità	ME5001	Bny mellon evolution currency opt(a-eur)	a	EUR	Liquidità altre valute	3,25%	0,75	T+0
M&G Investment Funds	Azionario	MG2001	M&G recovery (a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
M&G Investment Funds	Azionario	MG2002	M&G global basics (a-eur)	a	EUR	Azionari globale	1,75%	0,7	T+0
M&G Investment Funds	Bilanciato	MG3001	M&G optimal income (a-eur hdg)	ah	EUR	Bilanciati	1,25%	0,5	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML1001	Bgf us flexible eq fund(a2-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2002	Bgf emerging europe(a2-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2003	Bgf euro markets(a2-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2004	Bgf european small & midcap opp(a2-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2005	Bgf european value(a2-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2007	Bgf global small cap fd (a2-usd)	a	USD	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2008	Bgf japan small&mid cap opport (a2-usd)	a	USD	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2009	Bgf latin america(a2-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2010	Bgf us basic value(a2-usd)	a	USD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2012	Bgf world financial fd(a2-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2013	Bgf world gold fd(a2-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2014	Bgf world healthscience(a2-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2015	Bgf world mining fd(a2-usd)	a	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2016	Bgf new energy fund(a2-usd)	a	EUR	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2017	Bgf world energy fund(a2-usd)	a2	USD	Azionari specializzati	1,75%	0,7	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2018	Bgf european fund(a2-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2023	Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur)	a2	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2026	Bgf pacific equity(a2-eur)	a2	EUR	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2027	Bgf us basic value(a2-eur hedged)	a2	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Azionario	ML2028	Bgf india fd(a2-eur)	a2	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bilanciato	ML3001	Bgf global allocation(a2-eur hedged)	a2	EUR	Bilanciati-azionari	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Bilanciato	ML3002	Bgf global allocation(a2-eur)	a2	EUR	Bilanciati-azionari	1,50%	0,6	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4001	Bgf us government mortgage fd(a2-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,90%	0,36	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4002	Bgf asian tiger bond(a2-usd)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4003	Bgf glob govern bd(a2h-eur)	a2H	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,90%	0,36	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4004	Bgf fix Inc glob opp fd(a2h-eur)	a2H	EUR	Obbligazionari puri internazionali corporate	1,00%	0,4	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4005	Bgf euro bond fund(a2-eur)	a2	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,75%	0,3	T+0
BlackRock (Luxembourg) S.A.	Obbligazionario	ML4007	Bgf euro short duration bd fd(a2-eur)	a2	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,75%	0,3	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2002	Msi asian equity(a-eur)	a	USD	Azionari specializzati	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2003	Msi asian property(a-eur)	a	USD	Azionari specializzati	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2004	Msi emerging markets equity(a-eur)	a	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2005	Msi eurozone equity alpha(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,40%	0,48	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2007	Msi european property(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,40%	0,56	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2008	Msi european equity alpha(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,20%	0,48	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2009	Msi global value equity(a-eur)	a	USD	Azionari globale	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2010	Msi global small cap value(a-eur)	a	USD	Azionari globale	1,60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2012	Msi japanese value equity(a-eur)	a	JPY	Azionari Pacifico	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2014	Msi latin american equity(a-eur)	a	USD	Azionari specializzati	1,60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2015	Msi us small cap growth(a-eur)	a	USD	Azionari Nord America	1,60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2016	Msi us growth(a-eur)	a	USD	Azionari Nord America	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2017	Msi us value equity(a-eur)	a	USD	Azionari Nord America	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2018	Msi us property(a-eur)	a	USD	Azionari specializzati	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2020	Msi em eur mid east & africa eq(a-eur)	a	EUR	Azionari specializzati	1,60%	0,64	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2021	Msi global brands(a-eur)	a	USD	Azionari globale	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2022	Msi commodities active gsle(ah-eur)	ah	EUR	Azionari specializzati	1,10%	0,44	T+0
Morgan stanley investment funds	Azionario	MS2025	Msi us advantage (a-eur)	a	USD	Azionari Nord America	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4001	Msi emerging markets debt(a-eur)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,40%	0,56	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4002	Msi euro bond(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4003	Msi euro strategic bond(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4005	Msi global bond(a-eur)	a	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4006	Msi short maturity euro bond(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,80%	0,32	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4010	Msi euro corporate bd(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,80%	0,32	T+0
Morgan stanley investment funds	Obbligazionario	MS4014	Msi fx alpha plus rc 400 (a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	1,20%	0,48	T+0
Morgan stanley investment funds	Liquidità	MS5004	Msi fx alpha plus rc 200 (a-eur)	a	EUR	Liquidità area euro	0,80%	0,32	T+0
Motus Sicav	Flessibile	MT1001	Motus performance Assoluta (a-eur)	a	EUR	Flessibili	2,50%	0,83	T+1
Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Bilanciato	NE3001	Nextam p bilanciato(eur)	Unica	EUR	Bilanciati	1,65%	0,66	T+0
Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Obbligazionario	NE4001	Nextam p obbligazionario misto(eur)	Unica	EUR	Obbligazionari misti internazionali	1,10%	0,44	T+0
ENOVARA PLC	Flessibile	NI2001	Enovara S&P divers trends Indic(a-eur)	a	EUR	Flessibili	1,25%	0,5	T+1
Nord est fund	Azionario	NO2001	Nord est fd az paesi emergenti(r-eur)	r	EUR	Azionari specializzati	2,10%	0,84	T+0
Nord est fund	Azionario	NO2002	Nord est fd az europa est(r-eur)	r	EUR	Azionari specializzati	2,10%	0,84	T+0
Nord est fund	Obbligazionario	NO4002	Nord est fd obbligaz paesi em(r-eur)	r	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,80%	0,6	T+0
Odey investment funds plc	Azionario	OD2001	Odey pan european fund(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,5	T+0
Orsay asset management snc	Flessibile	OR1001	Orsay arbitrages actions	unica	EUR	Flessibili	1,20%	0,48	T+0
Orsay asset management snc	Azionario	OR2001	Orsay investissement E.S.G.(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+1
Orsay asset management snc	Liquidità	OR5001	Orsay euribor plus(eur)	unica	EUR	Liquidità area euro	0,35%	0	T+0
Oyster funds	Azionario	OY2001	Oyster european opportunities (eur)	Eur	EUR	Azionari Europa	1,75%	0,7	T+0
Oyster funds	Azionario	OY2002	Oyster italian opportunities(eur)	Eur	EUR	Azionari Italia	1,75%	0,7	T+0
Oyster funds	Azionario	OY2003	Oyster italian value(eur)	Eur	EUR	Azionari Italia	1,75%	0,7	T+0
Oyster funds	Azionario	OY2007	Oyster US value (usd)	usd	USD	Azionari Nord America	1,75%	0,7	T+0
Oyster funds	Bilanciato	OY3001	Oyster diversified(eur)	Eur	EUR	Bilanciati	1,50%	0,6	T+0
Oyster funds	Bilanciato	OY3002	Oyster Absolute return italy (eur)	eur	EUR	Bilanciato	1,50%	0,6	T+0
Oyster funds	Obbligazionario	OY4001	Oyster us dollar bonds(usd)	Usd	USD	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,90%	0,36	T+0

Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Pictet	Flessibile	PC1001	Pictet abs ret global divers(r-eur)	r	EUR	Flessibili	2,20%	0,6	T+1
Pictet	Azionario	PC2001	Pictet-asian equities (ex japan)(r-usd)	r	USD	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+1
Pictet	Azionario	PC2002	Pictet-biotech(hr-eur)	hr	EUR	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+0
Pictet	Azionario	PC2003	Pictet-emerging markets index(r-usd)	r	USD	Azionari specializzati	1,35%	0,36	T+1
Pictet	Azionario	PC2004	Pictet-japanese equities(r-jpy)	r	JPY	Azionari Pacifico	2,50%	0,68	T+1
Pictet	Azionario	PC2005	Pictet-japanese equity selection(r-jpy)	r	JPY	Azionari Pacifico	2,50%	0,68	T+1
Pictet	Azionario	PC2006	Pictet-water(r-eur)	r	EUR	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+0
Pictet	Azionario	PC2007	Pictet-generics(r-usd)	r	USD	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+0
Pictet	Azionario	PC2008	Pictet-greater china(r-usd)	r	USD	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+1
Pictet	Flessibile	PC2012	Pictet-absolute return glb cons(r-eur)	r	EUR	Flessibili	1,45%	0,46	T+1
Pictet	Azionario	PC2019	Pictet-security(r-usd)	r	USD	Azionari specializzati	2,90%	0,92	T+0
Pictet	Azionario	PC2027	Pictet-pacific (ex japan) index(r-usd)	r	USD	Azionari Pacifico	0,85%	0,24	T+1
Pictet funds (lux)	Azionario	PC2031	Pictet-Timber	r	EUR	Azionari Specializzati	2,30%	0,92	T+0
Pictet	Obbligazionario	PC4001	Pictet-eur bonds(r-eur)	r	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,25%	0,4	T+0
Pictet	Obbligazionario	PC4002	Pictet-eur corporate bonds(r-eur)	r	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	1,25%	0,46	T+0
Pictet	Obbligazionario	PC4005	Pictet-asian local curr debt(r-eur)	r	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	3,00%	0,7	T+1
Pictet	Obbligazionario	PC4009	Pictet-world government bonds(r-eur)	r	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,90%	0,24	T+0
Pictet	Liquidità	PC5001	Pictet-eur liquidity(r-eur)	r	EUR	Liquidità area euro	0,60%	0,18	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2001	Pioneer fd-us pioneer fd(e-eur)	e	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2002	Pioneer fd-core european eq(e-eur)	e	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2003	Pioneer fd-em eur and mediterranean eq(e-eur)	e	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2004	Pioneer fd-emerging market eq(e-eur)	e	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2005	Pioneer fd-euroland eq(e-eur)	e	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2006	Pioneer fd-europ small companies(e-eur)	e	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2010	Pioneer fd- global sustainable eq(a-eur)	e	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2012	Pioneer fd-top global players(e-eur)	e	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2016	Pioneer fd-global tmt(e-eur)	e	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2017	Pioneer fd-greater china equity(e-eur)	e	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2018	Pioneer fd-italian equity(e-eur)	e	EUR	Azionari Italia	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2019	Pioneer fd-japanese equity(e-eur)	e	EUR	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2020	Pioneer fd-us research(e-eur)	e	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2021	Pioneer fd-pacific (ex japan) eq (e-eur)	e	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2023	Pioneer fd-top european players(e-eur)	e	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Azionario	PI2025	Pioneer fd-us mid cap value(e-eur)	e	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4001	Pioneer fd-us dollar short-term(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,80%	0,32	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4002	Pioneer fd-euro corporate bond(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,80%	0,48	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4003	Pioneer fd-euro bond(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,05%	0,42	T+0
Pioneer funds	Liquidità	PI4004	Pioneer fd-euro short-term(e-eur)	e	EUR	Liquidità area euro	0,80%	0,32	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4005	Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,20%	0,48	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4010	Pioneer fd-euro strategic bd(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,20%	0,48	T+0
Pioneer funds	Obbligazionario	PI4011	Pioneer fd-strategic income(e-eur)	e	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,20%	0,48	T+0
Pioneer funds	Liquidità	PI5001	Pioneer fd-total ret curr(e-eur)	e	EUR	Liquidità altre valute	1,00%	0,46	T+0
Pimco funds Global Investors Series plc	Azionario	PM2001	Pimco commodities plus strategy(i-usd)	i	USD	Azionari specializzati	0,74%	0	T+0











Società	Macrocat.	Codice	Denominazione	Classe	Valuta base	Cat. ANIA	Comm di gestione	% Util.	Valore quota assegnato
Sgam funds	Azionario	SX2005	Sgam fd eq us mid cap growth(ah-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	2,00%	0,6	T+0
Sgam funds	Azionario	SX2006	Sgam fd eq us relative value(ah-eur)	a	EUR	Azionari Nord America	2,00%	0,6	T+0
Sgam funds	Azionario	SX2008	Sgam fd eq japan concentrated (ah- eur)	a	EUR	Azionari Pacifico	1,50%	0,6	T+1
Sgam funds	Azionario	SX2010	SGAM Fd Eqs japan core alpha	a	JPY	Azionari Pacifico	2,00%	0,8	T+1
Sgam funds	Obbligazionario	SX4002	Sgam fd bd us opportun core plus(ah- eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,80%	0,32	T+0
Sgam funds	Obbligazionario	SX4003	Sgam fd bonds conv. europe(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	1,00%	0,4	T+0
Sgam funds	Liquidità	SX5002	Sgam fd abs ret forex(a-eur)	a	EUR	Liquidità altre valute	0,60%	0,24	T+0
Threadneedle Specialist Investment Funds	Flessibile	TH1001	Threadneedle target ret(1ret gross- eur)	1ret gross	EUR	Flessibili	1,25%	0,5	T+0
Threadneedle Specialist Investment Funds	Azionario	TH2001	Threadneedle amer ext alp(1ret net- eur)	1ret net	EUR	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Funds	Azionario	TH2002	Threadneedle asia(1ret net-eur)	1ret net	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Funds	Azionario	TH2003	Threadneedle europ sm co(1ret net- eur)	1ret net	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Funds	Azionario	TH2004	Threadneedle latin amer(1ret net-eur)	1ret net	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Specialist Investment	Azionario	TH2007	Threadneedle pan eur accel(1ret net- eur)	1ret net	EUR	Azionari Europa	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Specialist Investment	Azionario	TH2009	Threadneedle glb emerging(1ret net- eur)	1 ret net	EUR	Azionari specializzati	1,50%	0,6	T+0
Threadneedle Investment Services	Obbligazionario	TH4002	Threadneedle credit oppor(1-ret net eur)	1 ret net	EUR	Obbligazionari puri internazionali corporate	1,00%	0,4	T+0
Total return sgr s.p.a	Obbligazionario	TO4001	Total return obbligazionario(eur)	unica	EUR	Obbligazionari misti internazionali	1,22%	0,49	T+0
Ubs (lux) equity sicav	Azionario	UB2001	Ubs l es usa value(p-usd)	p	USD	Azionari Nord America	2,04%	0,72	T+0
Ubs (lux) key selection sicav	Azionario	UB2002	Ubs l ks us equities(b-usd)	b	USD	Azionari Nord America	2,04%	0,7	T+0
Ubs (lux) key selection sicav	Azionario	UB2003	Ubs l ks european equities(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	2,04%	0,7	T+0
Ubs (lux) equity fund	Azionario	UB2004	Ubs l ef canada(b-cad)	b	CAD	Azionari Nord America	1,50%	0,6	T+0
Ubs (lux) equity fund	Azionario	UB2007	Ubs l ef taiwan(b-usd)	b	USD	Azionari specializzati	1,80%	0,72	T+1
Ubi pramerica sgr s.p.a.	Azionario	UP2001	UBI Pramerica Azioni Euro(eur)	unica	EUR	Azionari Europa	1,85%	0,74	T+1
Ubi pramerica sgr s.p.a.	Azionario	UP2002	UBI Pramerica Azioni USA(eur)	unica	EUR	Azionari Nord America	1,85%	0,74	T+1
Vontobel Fund	Azionario	VO2002	Vontobel european value eq(b-eur)	b	EUR	Azionari Europa	1,65%	0,66	T+1
Vontobel Fund	Azionario	VO2003	Vontobel global value equity(b-usd)	b	USD	Azionari globale	1,65%	0,66	T+1
Vontobel Fund	Obbligazionario	VO4001	Vontobel abs ret bond eur(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,85%	0,34	T+1
Vontobel Fund	Obbligazionario	VO4002	Vontobel eastern european bd(b-eur)	b	EUR	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	1,10%	0,44	T+1
Vontobel Fund	Azionario	VO4004	Vontobel US Value Equity (b-usd)	b	USD	Azionari Nord America	1,65%	0,66	T+1
Axa world funds	Flessibile	WF1001	Axa wf Framlington Optimal Income(a- eur)	a	EUR	Flessibili	1,20%	0,48	T+0
Axa world funds	Azionario	WF2001	Axawf Framlington Europe SmallCap(a-eur)	a	EUR	Azionari Europa	1,75%	0,7	T+0
Axa world funds	Azionario	WF2002	Axa wf Framlington Italy (a-eur)	a	EUR	Azionari Italia	1,50%	0,6	T+0
Axa world funds	Azionario	WF2003	Axa wf Framlington Talents (a-eur)	a	EUR	Azionari globale	1,50%	0,6	T+1
Axa world funds	Obbligazionario	WF4002	Axa wf euro credit plus(a-eur)	a	EUR	Obbligazionari puri euro corporate	0,90%	0,36	T+0