

MEDIOLANUM



Best Brands



Mediolanum Best Brands

Relazione semestrale - 30 giugno 2023



MEDIOLANUM BEST BRANDS

**RELAZIONE SEMESTRALE
SINTETICA NON CERTIFICATA**

PER IL PERIODO CHIUSO IL

30 GIUGNO 2023

INDICE

Informazioni Generali	4 - 7
Stato Patrimoniale Sintetico	8 - 40
Conto Economico Sintetico	41 - 59
Variazioni Sintetiche dell'Attivo Netto Attribuibile ai Sottoscrittori di Quote di Partecipazione Riscattabili	60 - 64
Variazioni Sintetiche del Numero di Quote	65 - 83
Note Integrative al Bilancio Sintetico	84 -180
Appendice – Ulteriori informazioni	181 -186
Tabella degli Investimenti	187 - 500
US Collection	187 - 193
European Collection	194 - 200
Pacific Collection	201 - 205
Emerging Markets Collection	206 - 211
Euro Fixed Income	212 - 220
Global High Yield	221 - 263
Premium Coupon Collection	264 - 276
Dynamic Collection	277 - 285
Equity Power Coupon Collection	286 - 292
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	293 - 307
Emerging Markets Multi Asset Collection	308 - 310
Coupon Strategy Collection	311 - 327
New Opportunities Collection	328 - 336
Infrastructure Opportunity Collection	337 - 341
Convertible Strategy Collection	342 - 344
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	345 - 347
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	348 - 357
Socially Responsible Collection	358 - 362
Financial Income Strategy	363 - 370
Equilibrium	371 - 384
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	385 - 387
European Coupon Strategy Collection	388 - 391
US Coupon Strategy Collection	392 - 395
Dynamic International Value Opportunity	396 - 409
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	410 - 415
European Small Cap Equity	416 - 424
Chinese Road Opportunity	425 - 430
Global Leaders	431 - 436
Emerging Markets Fixed Income	437 - 456
Mediolanum Global Demographic Opportunities	457 - 463

INDICE

Mediolanum Global Impact	464 - 469
Mediolanum Circular Economy Opportunities	470 - 474
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	475 - 479
Mediolanum Energy Transition	480 - 485
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	486 - 489
Mediolanum India Opportunities ¹	490 - 493
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	494 - 500
Variazioni significative del portafoglio	501 - 551

¹Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023.

INFORMAZIONI GENERALI

SOCIETÀ DI GESTIONE E DISTRIBUTORE GLOBALE

Mediolanum International Funds Limited
4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01P2V6, Irlanda.

INVESTMENT MANAGER DELEGATI

Aegon USA Investment Management, LLC
4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499, Stati Uniti.
(Global High Yield)

Algebris (UK) Limited
1 St James' Market, St. James's, London, SW1Y 4AH, Regno Unito.
(Financial Income Strategy)

AQR Capital Management LLC
Two Greenwich Plaza, Greenwich, CT 06830, Stati Uniti.
(Dynamic International Value Opportunity)

AXA Investment Managers UK Limited¹
7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Regno Unito.
(Equilibrium)

Axiom Investors LLC
33 Benedict Place, 2nd Floor, Greenwich, Connecticut, CT 06830, Stati Uniti.
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Mediolanum Global Equity Style Selection²)

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
4/5 School House Lane East, Dublin 2, D02N279, Irlanda.
(Mediolanum Global Impact)

Blackrock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, Regno Unito.
(Mediolanum Global Impact, Mediolanum Future Sustainable Nutrition³)

Brigade Capital Management, LP
399 Park Avenue, Suite 1600, New York, NY 10022, Stati Uniti.
(Global High Yield)

Carmignac Gestion Luxembourg
7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg.
(Mediolanum Carmignac Strategic Selection)

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Germania.
(Global High Yield)

FIL (Luxembourg) S.A.
2A, Rue Albert Borschette, L1021, Lussemburgo.
(Mediolanum Global Demographic Opportunities)

FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co.⁴
Unit 2401-02, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong.
(Chinese Road Opportunities)

Goldman Sachs Asset Management International
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, Regno Unito.
(Chinese Road Opportunities, Mediolanum India Opportunities⁵)

¹Con effetto dal 14 aprile 2023, AXA Investment Managers UK Limited è stata destituita dal suo incarico di Investment Manager Delegato di Equilibrium.

²Con effetto dal 19 maggio 2023, Axiom Investors LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

³Con effetto dal 19 maggio 2023, Blackrock Investment Management (UK) Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Future Sustainable Nutrition.

⁴Con effetto dal 21 aprile 2023, FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co. è stata nominata Investment Manager Delegato di Chinese Road Opportunities.

⁵Con effetto dal 19 maggio 2023, Goldman Sachs Asset Management International è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum India Opportunities.

INFORMAZIONI GENERALI (cont.)

INVESTMENT MANAGER DELEGATI (cont.)

Guardcap Asset Management Limited^{1,2}

11 Charles II St, St. James's, London SW1Y 4NS, Regno Unito.
(Mediolanum Global Equity Style Selection, Global Leaders)

Intermede Investment Partners Limited

6 Warwick Street, London W1B 5LU, Regno Unito.
(Global Leaders)

Invesco Advisers, Inc.

Two Peachtree Pointe, 1555 Peachtree Street NE, Suite 1800 Atlanta, GA 30309, Stati Uniti.
(Invesco Balance Risk Coupon Selection)

JP Morgan Asset Management (UK) Limited

60 Victoria Embankment, London EC4Y 0JP, Regno Unito.
(US Collection, Pacific Collection, European Small Cap Equity)

KBI Global Investors Ltd

3rd Floor, 2 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1, D01X5P3, Irlanda.
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition)

Lansdowne Partners (UK) LLP³

15 Davies Street, London W1K 3AG, Regno Unito.
(European Collection)

Metropolis Capital Limited

AmershamCourt, 154 Station Road, Buckinghamshire, HP6 5DW, Regno Unito
(Dynamic International Value Opportunity)

Mondrian Investment Partners Limited

5th Floor, 10 Gresham Street, London EC2V 7JD, Regno Unito.
(Dynamic International Value Opportunity)

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Regno Unito.
(Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection)

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited

32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Irlanda.
(Euro Fixed Income, Emerging Markets Fixed Income)

PGIM Limited

Grand Buildings, 1-3 The Strand, London WC2N 5HR, Regno Unito.
(Global High Yield, Emerging Markets Fixed Income⁴)

Pictet Asset Management SA

Route des Acacias 60 1211 Geneva 73, Svizzera.
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition,
Mediolanum Future Sustainable Nutrition⁵)

Pinestone Asset Management Inc.⁶

1981 McGill College Avenue, Suite 1600, Montreal QC, H3A 2Y1, Canada.
(Mediolanum Global Equity Style Selection)

Pzena Investment Management LLC

320 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, Stati Uniti.
(Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Global Equity Style Selection⁷)

¹Con effetto dal 19 maggio 2023, Guardcap Asset Management Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

²Con effetto dal 26 maggio 2023, Guardcap Asset Management Limited è stata nominata Investment Manager Delegato per Global Leaders.

³Con effetto dal 30 giugno 2023, Lansdowne Partners (UK) LLP è stata nominata Investment Manager Delegato per European Collection.

⁴Con effetto dal 31 marzo 2023, PGIM Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Emerging Markets Fixed Income.

⁵Con effetto dal 19 maggio 2023, Pictet Asset Management SA è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Future Sustainable Nutrition.

⁶Con effetto dal 19 maggio 2023, Pinestone Asset Management Inc. è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

⁷Con effetto dal 19 maggio 2023, Pzena Investment Management LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

INFORMAZIONI GENERALI (cont.)

**BANCA CORRISPONDENTE/
INVESTMENT MANAGER
DELEGATI (cont.)**

**State Street Bank International GmbH - Succursale Italia
Quoniam Asset Management GmbH**
Westhafen Tower, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germania.
(European Small Cap Equity)

Robeco Institutional Asset Management B.V.
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Paesi Bassi.
(Emerging Markets Collection, Socially Responsible Collection, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

RWC Asset Management LLP
Verde 4th Floor, Bressenden Place, London SW1E 5DH, Regno Unito.
(Coupon Strategy Collection, Equity Power Coupon Collection)

Sanders Capital LLC¹
777 S. Flagler Drive, Phillips Point East Tower, Suite 1100, West Palm Beach, FL 33401, Stati Uniti.
(Mediolanum Global Equity Style Selection)

Sands Capital Management LLC²
1000 Wilson Boulevard, Suite 3000, Arlington, Virginia, 22209, Stati Uniti.
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

Schroders Investment Management (Singapore) Ltd
138 Market Street, #23-01, CapitaGreen, 048946 Singapore.
(Chinese Road Opportunity)

Schroders Investment Management Limited
1 London Wall Place, London EC2Y 5AU, Regno Unito.
(Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection, Mediolanum Energy Transition)

Walter Scott & Partners Limited
One Charlotte Square, Edinburgh EH2 4DR, Regno Unito.
(Global Leaders)

BANCA DEPOSITARIA/DEPOSITARIO **RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch³**
4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irlanda.

**AGENTE AMMINISTRATIVO,
CONSERVATORE DEI REGISTRI
E AGENTE DI TRASFERIMENTO** **RBC Investor Services Ireland Limited³**
4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irlanda.

**AGENTE INCARICATO DEI
PAGAMENTI IN ITALIA** Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milano, Italia.

AGENTE PER I PAGAMENTI IN SPAGNA **Banco Mediolanum S.A.**
Av. Diagonal, 668-670, 08034, Barcelona, Spagna.

**AGENTE PER I PAGAMENTI IN
GERMANIA** **Marcard, Stein & Co. AG**
Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Germania.

REVISORI CONTABILI INDIPENDENTI **PricewaterhouseCoopers Ireland**
Dottori commercialisti e revisori legali,
One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Irlanda

SOCIETÀ SPONSOR **Banca Mediolanum S.p.A.,**
Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, 20079 Basiglio, Milano Tre, Italia.

CONSULENTI LEGALI **Dillon Eustace LLC**
33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irlanda.

¹Con effetto dal 19 maggio 2023, Sanders Capital LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

²Con effetto dal 14 aprile 2023, Sands Capital Management LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Innovative Thematic Opportunities.

³Per ulteriori dettagli si rimanda alla Nota 27.

INFORMAZIONI GENERALI (cont.)

CASH MANAGER

Mediolanum International Funds Limited
4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01P2V6, Irlanda.

AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE

Karen Zachary (irlandese) (Presidente)***
Furio Pietribiasi (italiano) (Amministratore delegato)*
Corrado Bocca (italiano)
Paul O'Faherty (irlandese)* (fino al 20 luglio 2023)**
Martin Nolan (irlandese)***
Christophe Jaubert (francese)*
John Corrigan (irlandese)*¹**
Michael Hodson (irlandese)***
Edoardo Fontana Rava (italiano)**
Carin Bryans (irlandese)* (con effetto dal 24 maggio 2023)**

¹Per ulteriori dettagli si rimanda alla Nota 26.

*Amministratore esecutivo

**Amministratore non esecutivo

***Amministratore non esecutivo indipendente

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Giù 2023	Dic 2022	Giù 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	348.847.945	258.198.938	128.163.215	51.694.802
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	323.421.030	282.057.222	368.197.788	394.909.604
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	285.252	656.549	91.403	214.358
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	72.301	-	56.352	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	9.201.981	15.980.006	636.491	18.307.459
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	501.662	35.013	196.551	4.967
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	40.000	1.210.000
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	2.832.822	766.656	11.572.651	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	2.090.806	2.787.176	1.016.945	993.882
Interessi e dividendi esigibili, totale	157.444	194.460	64.577	106.117
Altre attività	311.372	196.606	758.830	413.355
TOTALE ATTIVITÀ	687.722.615	560.872.626	510.794.803	467.854.544
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	7.587	43	51.894	1.911
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	-	3.377	191.458	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	730.000	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	3.268.909	1.011.529	524.045	-
Importi dovuti sui rimborsi	391.407	838.611	429.451	381.336
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.578.573	1.334.600	1.232.093	1.142.263
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	217.697	144.140	187.267	130.751
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	5.464.173	4.062.300	2.616.208	1.656.261
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	682.258.442	556.810.326	508.178.595	466.198.283

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	49.379.208,298	44.758.388,647	37.453.088,871	36.690.997,323
Valore patrimoniale netto per quota	10,080	8,987	7,679	7,017
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	12.607.611,402	11.297.199,725	12.400.306,818	12.421.281,533
Valore patrimoniale netto per quota	9,265	8,189	8,140	7,481
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	2.986.525,731	3.093.743,262	6.434.775,610	6.783.583,719
Valore patrimoniale netto per quota	15,345	13,717	11,102	10,171
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	1.286.132,972	1.299.772,942	3.253.453,756	3.430.704,149
Valore patrimoniale netto per quota	17,021	15,082	14,816	13,648

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	61.608.774	58.128.075	182.627.777	164.207.800
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	163.067.455	153.561.908	333.230.179	314.046.500
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	215.762	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	218.669	149.138	-	-
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	4.153.104	3.195.342	6.951.204	19.434.274
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	1.422.936	762.363	582.826	8.105
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	630.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	-	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	436.171	723.793	1.145.174	1.706.992
Interessi e dividendi esigibili, totale	151.430	55.318	1.124.579	319.416
Altre attività	356.355	221.100	705.170	565.009
TOTALE ATTIVITÀ	231.630.656	217.427.037	526.366.909	500.288.096
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	186.116	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	1.021	57.318	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	487.248	274.093	172	176
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	-	-
Importi dovuti sui rimborsi	236.715	149.806	338.873	448.806
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	552.692	516.153	1.375.501	1.311.311
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	846	643	58.886	52.343
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	80.121	54.321	188.679	267.136
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	1.358.643	1.052.334	2.148.227	2.079.772
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	230.272.013	216.374.703	524.218.682	498.208.324

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	19.834.457,584	19.077.901,774	41.566.276,892	40.112.315,892
Valore patrimoniale netto per quota	8,160	7,938	10,908	10,641
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	5.362.495,480	5.235.877,098	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	7,206	6,654	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	1.780.271,889	1.865.507,782	4.136.244,335	4.263.884,467
Valore patrimoniale netto per quota	11,396	11,114	17,118	16,740
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	720.183,581	766.589,248	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	13,197	12,217	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	1.277.510.537	1.610.226.816	1.564.223.179	1.467.727.611
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	-	-	149.972.177	138.417.881
Investimenti in strumenti del mercato monetario	28.871.828	13.111.989	306.201.482	192.079.897
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	1.166.780	10.826.671	663.080	427.156
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	-	-	2.219.354	5.241.557
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	496.910	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	6.234.239	34.928.306	95.208.158	212.614.288
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	5.793.742	27.656.528	13.550.270	9.296.795
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	1.230.000	3.160.000	2.874.676	6.195.740
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	5.923.034	39.056	1.773.680	12.324.649
Importi esigibili su sottoscrizioni	3.677.550	11.219.997	9.363.392	8.016.947
Interessi e dividendi esigibili, totale	6.304.079	9.886.341	31.454.221	31.950.920
Altre attività	10.402	9.642	162.125	95.736
TOTALE ATTIVITÀ	1.336.722.191	1.721.065.346	2.178.162.704	2.084.389.177
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	1.289.063	1.361.756	400.633
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	-	-	3.150.326	4.182.159
Swap al valore equo (nota 15, 17)	1.234.661	1.304.899	-	2.274.774
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	65.527
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	3.690.170	12.117.944	5.590.776	1.132.120
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	470.000	1.540.302
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	23.007.401	12.365.858
Importi dovuti sui rimborsi	4.818.520	26.157.685	1.846.800	2.911.510
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	721.239	859.006	4.460.159	4.242.551
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	37.917	118.222	778.491	900.575
Altre spese dovute	701.600	592.603	800.427	584.084
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	11.204.107	42.439.422	41.466.136	30.600.093
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	1.325.518.084	1.678.625.924	2.136.696.568	2.053.789.084

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	215.524.082,735	277.456.906,913	35.549.608,890	33.375.472,899
Valore patrimoniale netto per quota	5,774	5,709	12,447	12,307
Numero di quote "B" in circolazione	1.710.651,750	1.481.336,424	62.962.051,918	59.372.244,657
Valore patrimoniale netto per quota	4,492	4,443	4,614	4,656
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	51.017.006,145	40.784.737,622
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	7,070	6,931
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	64.786.335,417	68.278.178,900
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	3,575	3,580
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	6.276.731,954	7.673.355,059	5.612.922,125	5.674.826,477
Valore patrimoniale netto per quota	11,068	10,949	18,067	17,890
Numero di quote "B" in circolazione	453.484,028	475.872,962	39.739.906,549	40.987.793,336
Valore patrimoniale netto per quota	8,665	8,575	7,145	7,222
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	7.235.150,489	7.237.744,972
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	13,324	13,082
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	48.966.188,076	51.455.924,855
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	6,732	6,749

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	315.760.486	248.720.723	105.617.522	56.624.077
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	364.790.945	448.758.083	143.972.240	175.327.653
Investimenti in strumenti del mercato monetario	74.336.746	79.120.097	27.417.950	10.969.310
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	35.921	134.750	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	427.274	783.504	201.274	378.897
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	44.656	-	29.771	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	304.624	388.884	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	9.405.556	11.400.851	603.888	8.338.443
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	1.209.717	905.775	545.918	36.018
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	870.000	1.280.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	-	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	459.735	508.988	474.417	495.917
Interessi e dividendi esigibili, totale	4.039.373	4.711.356	53.919	71.771
Altre attività	305.056	266.823	224.592	177.605
TOTALE ATTIVITÀ	771.990.089	796.979.834	279.141.491	252.419.691
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	70.008	318.402	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	47.701	50.192	4.497	5.616
Swap al valore equo (nota 15, 17)	389.134	642.516	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	45	1.050	1.770	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	791.199	239.937	100.679	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	37.766	273.315	-	-
Importi dovuti sui rimborsi	745.076	747.113	840.405	193.308
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.675.057	1.723.769	657.201	605.727
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	15.012	84.089	-	-
Altre spese dovute	583.819	647.513	102.395	72.064
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	4.354.817	4.727.896	1.706.947	876.715
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	767.635.272	792.251.938	277.434.544	251.542.976

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	19.731.851,555	19.982.962,165	13.004.861,610	11.470.779,621
Valore patrimoniale netto per quota	6,000	5,861	8,339	7,796
Numero di quote "B" in circolazione	14.253.012,703	14.803.856,609	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,137	4,096	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	9.949.859,154	9.955.851,307	7.432.566,212	7.374.361,153
Valore patrimoniale netto per quota	5,592	5,442	7,740	7,152
Numero di quote "B" in circolazione	16.632.580,510	17.533.111,017	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	3,881	3,828	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	11.907.966,250	12.457.213,009	6.624.674,410	6.893.704,835
Valore patrimoniale netto per quota	11,495	11,245	14,136	13,237
Numero di quote "B" in circolazione	15.455.098,895	16.614.480,984	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	8,087	8,017	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	4.351.863,256	4.540.057,768	1.210.034,488	1.330.256,610
Valore patrimoniale netto per quota	10,688	10,418	14,721	13,625
Numero di quote "B" in circolazione	21.483.703,787	23.212.068,482	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	7,528	7,437	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Giù 2023	Dic 2022	Giù 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	244.859.180	236.340.862	1.444.760.613	1.086.488.992
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	432.308.391	409.277.436	3.329.577.664	3.255.755.632
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	262.259.241	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	8.126.037	26.285.528
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	521.230	1.073.295	2.632.098	5.043.565
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	75.490	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	8.962.952	20.578.350	152.473.568	340.113.994
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	265.824	5.850	38.398.192	55.832.209
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	4.650.000
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	3.352.199	828.551	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	896.056	1.116.154	9.935.416	20.486.467
Interessi e dividendi esigibili, totale	1.573.014	1.355.642	1.410.237	2.414.003
Altre attività	987.480	696.876	31.996	102.685
TOTALE ATTIVITÀ	690.449.617	673.796.664	5.250.433.613	4.797.173.075
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	168.237	1.902.851
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	19.384	10.915	39.001	26.268
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	25	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	256.481	-	10.700.684	49.548.468
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	35.908	3.580.854	3.883.830	7.610.941
Importi dovuti sui rimborsi	747.959	597.774	6.082.517	5.262.975
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.904.553	1.870.365	13.878.615	12.720.094
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	2.768	14.714
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	260.673	186.442	1.735.120	1.201.290
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	3.224.958	6.246.375	36.490.772	78.287.601
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	687.224.659	667.550.289	5.213.942.841	4.718.885.474

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	21.113.891,138	19.742.691,661	296.633.882,429	280.811.879,985
Valore patrimoniale netto per quota	8,406	8,087	11,104	10,470
Numero di quote "B" in circolazione	18.970.003,593	18.942.898,365	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,443	5,315	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	10.456.037,243	10.445.580,694	136.790.575,512	131.923.116,981
Valore patrimoniale netto per quota	6,938	6,642	8,806	8,214
Numero di quote "B" in circolazione	15.630.620,962	16.043.912,217	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,763	4,627	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	4.877.496,977	5.030.659,427	22.925.792,072	23.491.151,319
Valore patrimoniale netto per quota	12,704	12,247	20,958	19,802
Numero di quote "B" in circolazione	8.214.209,886	8.538.215,606	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	10,434	10,209	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	2.394.965,951	2.524.543,376	14.184.629,953	14.844.760,574
Valore patrimoniale netto per quota	12,894	12,368	16,571	15,490
Numero di quote "B" in circolazione	8.862.693,766	9.397.580,041	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	9,133	8,893	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	2.993.517	3.258.383	612.115.896	715.713.015
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	149.452.543	135.536.710	936.167.419	892.881.730
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	11.331.406	191.582.418	149.653.300
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	811.987	213.670
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	341.480	-	2.643.916	2.183.543
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	17.012	-	194.574	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	432.645	103.306
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	2.305.228	1.723.154	18.281.574	26.078.887
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	162.597	7.670	10.146.674	2.063.686
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	-	2.736.140
Importi esigibili su sottoscrizioni	219.596	256.590	855.959	1.349.943
Interessi e dividendi esigibili, totale	829	55.686	1.987.231	10.257.508
Altre attività	163.252	116.127	645.381	585.365
TOTALE ATTIVITÀ	155.656.054	152.285.726	1.775.865.674	1.803.820.093
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	194.209	1.156.540
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	116.154	-	143.354	23.820
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	39.375
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	1.463	-	-	37
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	57.790	-	5.707.860	667.934
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	380.000	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	652.111	3.567.557
Importi dovuti sui rimborsi	50.613	91.552	1.668.525	2.097.875
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	382.317	375.061	4.500.349	4.623.312
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	3.774	-
Interessi dovuti su swap	-	-	40.836	87.275
Altre spese dovute	132.245	116.010	763.210	578.128
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	740.582	582.623	14.054.228	12.841.853
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	154.915.472	151.703.103	1.761.811.446	1.790.978.240

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	24.889.521,740	24.551.681,560	24.703.043,778	25.194.853,515
Valore patrimoniale netto per quota	4,699	4,606	6,590	6,354
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	62.594.361,925	64.494.298,030
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	4,256	4,170
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	21.524.339,530	22.041.637,413
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	5,734	5,504
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	84.988.134,469	88.526.365,995
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	3,691	3,600
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	4.252.575,957	4.406.409,568	7.441.361,568	7.596.972,255
Valore patrimoniale netto per quota	8,925	8,765	12,553	12,127
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	37.677.549,869	39.675.542,105
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	8,119	7,970
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	8.012.322,402	8.156.741,927
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	10,903	10,486
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	58.103.414,385	62.251.561,859
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	7,036	6,877

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	92.639.198	92.346.465	184.369.670	180.317.394
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	379.894.510	373.821.899	344.093.155	320.712.101
Investimenti in strumenti del mercato monetario	60.667.350	50.930.610	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	51.748	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	387.733	533.757	340.490	562.349
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	59.542	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	2.880.565	5.220.361	8.218.567	17.296.790
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	4.830.066	20.343	1.551	1.504
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	290.000	290.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	1.369.512	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	702.075	950.702	1.420.498	2.041.216
Interessi e dividendi esigibili, totale	47.688	44.419	470.784	370.844
Altre attività	477.152	337.839	498.346	329.993
TOTALE ATTIVITÀ	542.927.627	524.496.395	540.782.573	521.632.191
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	581.641	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	4.414	15.156	18.588	98.130
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	497.668	1	83.951	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	2.878.060	-	-	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	80.000	80.000	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	495.879	-
Importi dovuti sui rimborsi	449.445	409.729	364.834	754.396
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.312.557	1.285.987	1.468.138	1.430.659
Commissioni di performance dovute	-	-	40.951	611.731
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	241.135	171.124	198.901	135.380
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	6.044.920	1.961.997	2.671.242	3.030.296
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	536.882.707	522.534.398	538.111.331	518.601.895

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	41.856.830,538	41.915.635,962	33.517.161,204	30.459.519,726
Valore patrimoniale netto per quota	6,724	6,475	7,073	7,080
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	7.554.587,121	7.442.677,954
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	5,826	5,891
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	24.371.592,546	24.445.849,969	15.130.260,906	14.224.630,382
Valore patrimoniale netto per quota	5,892	5,634	6,105	6,093
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	6.502.641,269	6.504.380,908
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	5,005	5,070
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	5.462.256,860	5.719.045,469	2.431.776,234	2.486.677,583
Valore patrimoniale netto per quota	12,892	12,438	13,656	13,655
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	4.060.330,064	4.246.639,044
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	11,218	11,391
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	3.678.850,994	3.921.877,962	1.359.392,754	1.408.326,937
Valore patrimoniale netto per quota	11,256	10,785	11,741	11,746
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	3.889.075,596	4.160.312,924
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	9,614	9,760

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	-	-	-	-
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	418.864.133	390.279.146	331.100.149	334.458.606
Investimenti in strumenti del mercato monetario	16.879.470	15.421.259	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	338.708	2.005.091
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	582.537	1.388.767	-	-
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	2.322.979	21.251.812	9.364.935	1.668.398
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	2.820.504	-	7.539.982	16.123.915
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	2.170.000	100.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	-	2.346.780
Importi esigibili su sottoscrizioni	1.069.999	1.189.808	506.216	490.416
Interessi e dividendi esigibili, totale	724	24.488	2.625	6.200
Altre attività	1.218.797	986.892	3.163.539	3.531.660
TOTALE ATTIVITÀ	445.929.143	430.642.172	352.016.154	360.631.066
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	330.617	-	647.574	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	1.812.738	228.334	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	1.805.816	-	-	2.005.091
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	-	271.022
Importi dovuti sui rimborsi	496.400	420.574	223.699	585.206
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	850.046	833.463	745.451	750.106
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	180.589	133.803	140.776	105.516
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	5.476.206	1.616.174	1.757.500	3.716.941
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	440.452.937	429.025.998	350.258.654	356.914.125

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	19.018.091,290	17.844.971,194	34.711.044,856	34.721.069,303
Valore patrimoniale netto per quota	5,866	5,733	5,726	5,683
Numero di quote "B" in circolazione	6.209.675,963	6.238.818,338	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,287	5,186	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	13.710.106,303	12.941.706,497	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,198	4,997	-	-
Numero di quote "B" in circolazione	7.638.763,372	7.828.618,976	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,688	4,524	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	2.653.961,556	2.742.126,702	13.623.769,884	14.438.044,160
Valore patrimoniale netto per quota	11,396	11,154	11,121	11,054
Numero di quote "B" in circolazione	5.410.031,774	5.777.584,844	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	10,271	10,090	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	2.564.093,314	2.651.573,836	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	10,085	9,709	-	-
Numero di quote "B" in circolazione	8.491.895,553	9.053.117,393	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	9,105	8,799	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	238.542.307	234.508.590	80.521.915	69.977.890
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	389.798.376	342.675.528	198.183.030	202.585.812
Investimenti in strumenti del mercato monetario	114.217.713	43.111.515	46.602.520	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	2.192.763	1.575.703	237.667	444.622
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	36.150	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	25.110.135	42.196.149	3.256.525	17.481.077
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	56.648	179	639.008	-
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	1.270.000	-	110.000	80.000
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	139.169.615	-	889.362	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	639.489	690.069	660.139	1.170.425
Interessi e dividendi esigibili, totale	2.919.002	2.399.702	8.983	32.743
Altre attività	159.356	163.934	309.488	261.663
TOTALE ATTIVITÀ	914.075.404	667.321.369	331.454.787	292.034.232
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	2.101.702	13.982	47.337	29.872
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	56.654	-	123.496	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	140.000	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	229.718.592	-	812.666	75.448
Importi dovuti sui rimborsi	854.283	620.263	255.931	365.613
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.461.615	1.449.963	784.493	705.406
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	278.722	291.808	109.608	73.340
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	234.611.568	2.376.016	2.133.531	1.249.679
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	679.463.836	664.945.353	329.321.256	290.784.553

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	35.559.733,910	35.616.144,267	33.269.259,677	31.416.503,889
Valore patrimoniale netto per quota	5,694	5,314	5,972	5,515
Numero di quote "B" in circolazione	23.186.786,177	23.905.975,150	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,609	4,343	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	14.653.466,064	13.884.676,481
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	5,753	5,245
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	10.596.668,342	11.290.231,910	2.502.011,303	2.625.521,590
Valore patrimoniale netto per quota	11,065	10,343	11,701	10,823
Numero di quote "B" in circolazione	28.204.928,141	30.149.690,359	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	8,965	8,460	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	1.521.143,086	1.588.496,060
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	11,217	10,243

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Giù 2023	Dic 2022	Giù 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	876.564.852	780.416.720	114.806.666	87.427.020
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	-	-	14.194.795	11.640.778
Investimenti in strumenti del mercato monetario	4.998.600	-	15.163.231	38.642.051
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	41.748	171.749
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	4.712.288	3.302.648	266.471	1.183.415
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	8.506	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	1.851.780	561.346	313.308	374.219
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	111.428.867	118.066.607	1.955.153	8.413.423
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	300	406.548	971.043	1.541.050
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	4.248.171	362.266	350.000	530.000
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	462.797	-	-	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	39.073.806	3.865.511	289.155	224.155
Interessi e dividendi esigibili, totale	11.140.305	9.642.243	1.030.646	800.218
Altre attività	128.558	265.784	5.347	10.332
TOTALE ATTIVITÀ	1.054.610.324	916.889.673	149.396.069	150.958.410
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	38.248	308.672
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	10.848	6.892	34.222	19.257
Swap al valore equo (nota 15, 17)	593.686	397.773	367.081	609.391
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	44	4	4	781
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	9	-	530.363	200.262
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	6.020.000	-	-	470.000
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	133.595	85.069	-	1.448.137
Importi dovuti sui rimborsi	35.799.777	663.632	429.464	168.868
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	1.721.479	1.548.715	264.877	262.879
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	585	-
Interessi dovuti su swap	-	-	13.233	78.727
Altre spese dovute	346.032	238.566	70.916	51.286
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	44.625.470	2.940.651	1.748.993	3.618.260
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	1.009.984.854	913.949.022	147.647.076	147.340.150

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	105.130.659,632	87.131.474,745	9.040.609,783	8.805.035,059
Valore patrimoniale netto per quota	6,055	5,931	4,376	4,267
Numero di quote "B" in circolazione	40.304.826,969	44.677.766,211	2.463.851,025	2.448.942,042
Valore patrimoniale netto per quota	4,713	4,684	3,876	3,808
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	6.269.217,698	6.224.420,053
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	4,159	4,039
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	2.752.212,595	2.753.850,769
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	3,678	3,599
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	5.947.086,017	6.067.849,751	1.155.041,801	1.203.142,148
Valore patrimoniale netto per quota	11,920	11,691	8,599	8,396
Numero di quote "B" in circolazione	12.137.771,445	12.674.464,644	1.944.433,922	2.109.634,643
Valore patrimoniale netto per quota	9,275	9,230	7,609	7,484
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	1.577.666,347	1.705.869,863
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	8,163	7,939
Numero di quote "B" in circolazione	-	-	3.425.805,189	3.668.551,124
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	7,221	7,075

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	-	-	52.500.580	33.665.533
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	301.441.178	325.145.754	166.596.657	174.852.686
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	1.407.946	21.983.280
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	712.585	347.376	120.950	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	825.300	673.660	99.157	145.368
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	26.581	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	23.089.600	17.101.249	35.630	2.411.693
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	5.072.431	5.004.919	1.599.504	1.537
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	300.000	-	-	460.000
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	7.136.522	-	18.538.969	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	368.835	558.573	239.359	348.570
Interessi e dividendi esigibili, totale	6.592	22.919	1.261.294	1.029.899
Altre attività	1.313.702	908.044	134.118	84.995
TOTALE ATTIVITÀ	340.266.745	349.762.494	242.560.745	234.983.561
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	93.697	377.535	109.500	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	526.018	391.610	29.811	129.014
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	971.620	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	1.822.005	2.190.018	100.650	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	2.287.075	-
Importi dovuti sui rimborsi	526.642	260.948	165.391	145.906
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	723.876	729.819	515.763	504.659
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	142.723	103.790	121.970	82.537
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	3.834.961	4.053.720	4.301.780	862.116
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	336.431.784	345.708.774	238.258.965	234.121.445

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	18.727.617,667	18.255.795,517	9.539.584,659	9.351.258,728
Valore patrimoniale netto per quota	5,030	5,126	5,236	5,039
Numero di quote "B" in circolazione	13.593.262,442	13.623.069,243	10.421.552,851	10.374.449,450
Valore patrimoniale netto per quota	4,172	4,315	4,330	4,223
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	11.197.377,594	11.067.247,585	5.219.675,817	5.215.465,622
Valore patrimoniale netto per quota	4,455	4,479	5,183	4,997
Numero di quote "B" in circolazione	8.277.452,281	8.291.266,623	6.257.594,566	6.274.179,523
Valore patrimoniale netto per quota	3,691	3,767	4,290	4,192
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	1.888.955,366	1.933.623,738	1.325.874,379	1.347.498,996
Valore patrimoniale netto per quota	9,871	10,075	10,264	9,893
Numero di quote "B" in circolazione	5.598.397,271	5.934.548,298	4.336.601,625	4.534.569,107
Valore patrimoniale netto per quota	8,198	8,491	8,501	8,305
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	1.335.167,985	1.372.618,592	773.754,464	816.122,378
Valore patrimoniale netto per quota	8,726	8,786	10,157	9,807
Numero di quote "B" in circolazione	3.989.218,799	4.136.055,069	3.679.808,140	3.867.363,925
Valore patrimoniale netto per quota	7,239	7,398	8,409	8,230

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	6.157.832	5.387.806	1.133.692.717	990.491.312
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	206.444.006	177.230.301	271.682.649	242.591.299
Investimenti in strumenti del mercato monetario	38.073.238	57.550.053	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	246.963	671.526	812.890	1.502.616
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	26.581	-	154.170	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	2.647.192	6.223.255	23.078.935	24.027.639
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	258.484	2.355	539.026	2.267
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	2.586.395	3.284.827
Importi esigibili su sottoscrizioni	352.466	477.509	1.654.208	3.283.257
Interessi e dividendi esigibili, totale	514.729	546.613	1.146.481	1.485.581
Altre attività	99.483	78.118	486.945	496.508
TOTALE ATTIVITÀ	254.820.974	248.167.536	1.435.834.416	1.267.165.306
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	546	222	21.551	44.068
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	873.235	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	89.071	-	525.977	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	2.530.000
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	-	617.865	3.239.265
Importi dovuti sui rimborsi	101.240	1.653.476	1.807.394	1.361.984
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	541.345	534.142	3.810.177	3.419.498
Commissioni di performance dovute	-	-	564.230	12.203
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	110.983	79.604	476.865	389.430
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	1.716.420	2.267.444	7.824.059	10.996.448
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	253.104.554	245.900.092	1.428.010.357	1.256.168.858

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	9.123.613,100	8.777.769,156	142.851.330,932	131.613.566,182
Valore patrimoniale netto per quota	6,254	6,044	6,559	6,011
Numero di quote "B" in circolazione	9.704.708,178	9.578.821,458	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,176	5,072	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	5.898.714,738	5.658.600,214	43.431.397,288	44.405.380,853
Valore patrimoniale netto per quota	5,230	5,003	6,024	5,470
Numero di quote "B" in circolazione	6.516.154,512	6.573.409,635	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,335	4,205	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione	986.564,739	1.017.936,849	9.986.811,051	10.550.400,135
Valore patrimoniale netto per quota	12,267	11,874	12,746	11,738
Numero di quote "B" in circolazione	4.074.012,408	4.266.641,464	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	10,161	9,971	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	625.439,908	642.473,367	8.733.297,364	9.247.592,691
Valore patrimoniale netto per quota	10,270	9,839	11,696	10,634
Numero di quote "B" in circolazione	3.152.916,455	3.314.403,059	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	8,498	8,257	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Giù 2023	Dic 2022	Giù 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	1.461.842.223	910.180.677	244.311.977	219.010.020
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	303.135.452	218.212.445	129.471.875	110.811.806
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	146.475.833	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	650.321	943.986	-	-
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	193.511	-	42.530	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	47.445.979	121.836.329	10.613.429	17.910.728
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	683.478	6.916	148.820	76.828
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	4.410.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	1.528.315	-	1.345.166	15.503
Importi esigibili su sottoscrizioni	4.545.993	8.762.963	960.296	1.722.673
Interessi e dividendi esigibili, totale	802.337	366.584	443.796	172.156
Altre attività	505.789	337.852	451.430	436.946
TOTALE ATTIVITÀ	1.821.333.398	1.411.533.585	387.789.319	350.156.660
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	10.100	37.014	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	5.273.825	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	667.747	-	143.181	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	1.929.490	-	1.201.707	-
Importi dovuti sui rimborsi	1.936.255	1.232.073	118.392	203.008
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	4.438.659	3.545.819	1.019.090	912.733
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	3.043	1.947	-	-
Interessi dovuti su swap	-	735.248	-	-
Altre spese dovute	526.445	332.807	120.132	76.119
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	9.511.739	11.158.733	2.602.502	1.191.860
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	1.811.821.659	1.400.374.852	385.186.817	348.964.800

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	221.383.981,030	200.216.591,594	76.556.375,968	71.064.187,999
Valore patrimoniale netto per quota	6,719	5,743	5,031	4,911
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	53.889.214,822	49.086.786,647	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	6,021	5,104	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	1.215.361.563	1.224.635.058	1.274.640.256	1.042.813.029
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	286.261.828	295.843.179	217.740.813	188.889.489
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	109.623	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	12.928	-	557.230	994.464
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	163.740	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	31.308.276	44.593.483	35.760.394	32.443.913
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	10.730.518	98.954	579.199	1.952
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	4.817.119	-	-	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	5.889.875	8.244.105	4.795.353	6.339.008
Interessi e dividendi esigibili, totale	2.543.367	241.362	426.414	778.959
Altre attività	321.009	231.587	58.793	129.405
TOTALE ATTIVITÀ	1.557.356.106	1.573.887.728	1.534.722.192	1.272.390.219
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	-	1.222	18.502	40.586
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	12
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	5.265.016	1.810	562.841	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	1.485.172	-	1.094.047	-
Importi dovuti sui rimborsi	1.761.960	770.361	1.842.535	864.276
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	3.956.802	3.905.773	3.949.117	3.373.023
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	513.025	335.290	483.243	320.180
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	12.981.975	5.014.456	7.950.285	4.598.077
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI				
	1.544.374.131	1.568.873.272	1.526.771.907	1.267.792.142
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	346.791.624,838	312.149.184,315	193.817.175,056	182.814.743,391
Valore patrimoniale netto per quota	4,453	5,026	6,441	5,723
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	-	-	47.354.535,770	42.841.560,478
Valore patrimoniale netto per quota	-	-	5,878	5,169

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	350.736.475	279.502.670	449.350.742	381.174.553
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	51.714.107	49.699.292	110.536.122	92.981.361
Investimenti in strumenti del mercato monetario	13.604.726	5.312.785	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	582.071	2.190.682	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	493.001	1.408.458	173.296	300.929
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	61.668	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	496.209	205.096	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	17.722.170	20.290.673	12.985.505	31.733.966
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	13.855.200	12.537.825	217.938	1.242
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	100.000	130.000	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	232.752	-	-	63.278
Importi esigibili su sottoscrizioni	3.202.067	2.550.196	1.450.465	3.115.201
Interessi e dividendi esigibili, totale	7.345.183	5.758.958	292.569	278.027
Altre attività	999	1.186	219.328	233.086
TOTALE ATTIVITÀ	460.084.960	379.587.821	575.287.633	509.881.643
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	912.559	28.690	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	775.160	939.671	4.694	614
Swap al valore equo (nota 15, 17)	79.915	318.996	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	483.240	864	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	8.616.294	9.777.710	209.241	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	1.222.493	-	-	-
Importi dovuti sui rimborsi	284.824	287.842	3.834.952	684.582
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	871.585	720.990	1.410.542	1.279.362
Commissioni di performance dovute	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	22.003	156	160.527	3.481
Interessi dovuti su swap	267.963	87.267	-	-
Altre spese dovute	142.653	96.504	173.205	110.025
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	13.678.689	12.258.690	5.793.161	2.078.064
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	446.406.271	367.329.131	569.494.472	507.803.579

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	38.202.994,847	32.364.953,351	79.089.648,608	81.143.566,208
Valore patrimoniale netto per quota	4,346	4,308	6,022	5,335
Numero di quote "B" in circolazione	20.378.871,189	18.412.934,780	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	3,764	3,808	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	42.817.723,771	33.254.137,447	16.587.398,533	15.185.301,503
Valore patrimoniale netto per quota	3,847	3,783	5,621	4,932
Numero di quote "B" in circolazione	11.610.963,149	9.492.726,954	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	3,354	3,369	-	-

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Giù 2023	Dic 2022	Giù 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	803.391.600	661.120.986	258.882.478	198.892.004
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	-	-	62.382.658	40.717.913
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	240.118	393.726	99.874	126.667
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	49.011.937	92.475.508	11.332.007	17.020.284
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	537	545	-	-
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	1.840.604	361.525	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	3.971.687	7.234.640	2.236.629	4.058.963
Interessi e dividendi esigibili, totale	208.633	363.610	264.239	146.512
Altre attività	58.978	189.361	86.348	86.961
TOTALE ATTIVITÀ	856.883.490	763.618.980	335.645.758	261.049.304
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	5.096	24.852	9.004	2.340
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	-	-	-	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	-	13.271.441	2.524.913	-
Importi dovuti sui rimborsi	1.366.431	3.139.593	123.765	110.774
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	2.120.087	1.887.572	811.349	645.567
Commissioni di performance dovute	-	-	129.917	1.062
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	5.806	8.712	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	249.799	154.718	82.063	39.882
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	3.747.219	18.486.888	3.681.011	799.625
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI				
	853.136.271	745.132.092	331.964.747	260.249.679
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	142.991.954,541	132.675.786,779	56.612.247,544	51.010.532,790
Valore patrimoniale netto per quota	4,975	4,720	4,671	4,282
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	30.902.843,354	27.565.227,089	15.010.896,843	10.196.676,917
Valore patrimoniale netto per quota	4,587	4,315	4,500	4,103

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET		MEDIOLANUM ENERGY	
	ESG SELECTION		TRANSITION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	8.054.880	2.079.898	134.917.378	74.009.801
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	23.257.655	16.687.866	-	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	5.767.344	2.710.711	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	13.858	41.217	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	33.915	174.655	41.304	35.751
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	10.655	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	2.160.120	193.786	7.349.957	7.933.629
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	828.430	501.877	-	-
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	-	-	437.362	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	561.877	541.321	1.765.667	2.311.183
Interessi e dividendi esigibili, totale	18.168	19.562	260.262	56.067
Altre attività	-	-	15.498	10.312
TOTALE ATTIVITÀ	40.706.902	22.950.893	144.787.428	84.356.743
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	59.114	58.886	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	17.349	94.652	1.434	1.213
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	-	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	428.820	252.109	-	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	390.709	-	2.150.117	2.429.552
Importi dovuti sui rimborsi	5.157	26.844	646.281	30.896
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	77.821	43.617	345.069	197.580
Commissioni di performance dovute	-	24	68.403	2.301
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	34.294	17.952	27.915	10.347
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	1.013.264	494.084	3.239.219	2.671.889
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	39.693.638	22.456.809	141.548.209	81.684.854
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	4.067.144,951	1.778.060,634	20.515.551,284	13.277.287,353
Valore patrimoniale netto per quota	4,797	4,639	5,387	5,123
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	4.099.671,672	3.016.174,049	5.769.034,260	2.678.810,944
Valore patrimoniale netto per quota	4,923	4,711	5,380	5,103

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ				
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	34.994.954	-	30.420.926	-
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	-	-	4.996.600	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	52.258	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	1.572	-	9.190	-
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	1.760.843	-	1.642.919	-
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	-	-	233.553	-
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	75.371	-	3.439	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	513.647	-	1.442.018	-
Interessi e dividendi esigibili, totale	35.741	-	32.099	-
Altre attività	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	37.382.128	-	38.833.002	-
PASSIVITÀ				
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>				
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	1.059	-	101	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	-	-	334.535	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	-	-	104.993	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	744.680	-	416.309	-
Importi dovuti sui rimborsi	-	-	18.126	-
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	81.484	-	72.707	-
Commissioni di performance dovute	1.154	-	284.430	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	-	-	-	-
Interessi dovuti su swap	-	-	-	-
Altre spese dovute	2.897	-	2.448	-
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	831.274	-	1.233.649	-
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBUIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI				
	36.550.854	-	37.599.353	-
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione	7.304.449,030	-	7.147.651,489	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,845	-	5,260	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione	239.006,667	-	-	-
Valore patrimoniale netto per quota	4,872	-	-	-

* Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*	
	Giu 2023	Dic 2022
ATTIVITÀ		
<i>Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>		
Investimenti in valori mobiliari (nota 17)	59.047.193	-
Investimenti in fondi d'investimento (nota 17)	11.795.679	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	-	-
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	2.736	-
Opzioni al valore equo (nota 13, 17)	-	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-
Liquidità e strumenti equivalenti (nota 10)	1.185.848	-
Margine attivo di tesoreria da broker (nota 10)	-	-
Liquidità detenuta come collaterale (nota 10)	-	-
Importi esigibili sulla vendita di investimenti	74.822	-
Importi esigibili su sottoscrizioni	1.370.183	-
Interessi e dividendi esigibili, totale	18.726	-
Altre attività	2.159	-
TOTALE ATTIVITÀ	73.497.346	-
PASSIVITÀ		
<i>Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico</i>		
Contratti future al valore equo (nota 14, 17)	-	-
Contratti di cambio a termine al valore equo (nota 12, 17)	931	-
Swap al valore equo (nota 15, 17)	-	-
Swaption al valore equo (nota 16, 17)	-	-
Scoperto bancario (nota 10)	7.406	-
Margine di tesoreria dovuto ai broker (nota 10)	-	-
Collaterale in contanti dovuto a broker (nota 10)	-	-
Importi dovuti sull'acquisto di investimenti	1.354.010	-
Importi dovuti sui rimborsi	-	-
Oneri di gestione e di consulenza dovuti	161.941	-
Commissioni di performance dovute	53.973	-
Imposta su plusvalenze non realizzate su investimenti	2.240	-
Interessi dovuti su swap	-	-
Altre spese dovute	5.306	-
TOTALE PASSIVITÀ (escluse le attività nette attribuibili ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili)	1.585.807	-
ATTIVITÀ NETTE ATTRIBIBILI AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	71.911.539	-
Classe Mediolanum L		
Numero di quote "A" in circolazione	13.813.517,815	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,044	-
Classe Mediolanum L con copertura		
Numero di quote "A" in circolazione	440.724,856	-
Valore patrimoniale netto per quota	5,073	-

* Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	2.370.052	1.702.973	1.653.812	1.565.708
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	277.630	36.589	104.498	706
Altri proventi	231.266	252.531	542.964	632.138
Plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	11.936.168	39.221.701	27.630.107	7.345.070
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.232.768	(8.644.958)	(696.988)	(17.754)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	388.252	(4.201.411)	-	(1.102.344)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(143.417)	2.098.145	14.358	188.953
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(222.102)	-	(182.323)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	66.065.138	(117.483.000)	21.318.392	(92.490.174)
Contratti future	-	(1.191.648)	-	(376.207)
Contratti di cambio a termine	(378.842)	(1.315.070)	(172.937)	154.964
Opzioni	(239.328)	-	(186.535)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	81.517.585	(89.524.148)	50.025.348	(84.098.940)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	7.812.573	6.751.427	6.561.318	6.384.098
Commissioni di performance (nota 8)	-	26	-	648
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	61.282	53.299	50.224	50.499
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	13.104	11.229	11.348	10.626
Compensi dei Revisori contabili	3.016	2.806	2.472	2.588
Oneri bancari e relative commissioni	45.977	65.049	41.567	53.427
Costi delle operazioni	31.315	25.091	240.266	24.576
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	189.848	146.945	141.895	135.884
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	667.714	496.763	206.093	96.334
TOTALE USCITE	8.824.829	7.552.635	7.255.183	6.758.680
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	72.692.756	(97.076.783)	42.770.165	(90.857.620)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	72.692.756	(97.076.783)	42.770.165	(90.857.620)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	72.692.756	(97.076.783)	42.770.165	(90.857.620)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	698.728	538.153	3.550.350	3.916.848
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	60.063	205	154.628	1.834
Altri proventi	260.277	561.733	452.265	2.311.851
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(778.166)	4.462.703	(2.468.013)	7.119.197
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	2.347.778	79.170	(6.282)	(115.224)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	500.602	(239.862)	116.858	(538.367)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(61.136)	(17.290)	(116.149)	769.480
Plusvalenza netta realizzata su opzioni	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	345	(178)	137.961	(84.959)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	8.106.845	(33.513.320)	18.912.137	(87.129.531)
Contratti future	215.762	(94.864)	(186.116)	40.696
Contratti di cambio a termine	125.828	(323.331)	-	-
Opzioni	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	(203)	131	(6.564)	99.693
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	11.476.723	(28.546.750)	20.541.075	(73.608.482)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	2.900.289	2.696.564	7.352.173	7.316.546
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	23.212	23.500	52.234	53.689
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	7.053	6.549	10.069	9.516
Compensi dei Revisori contabili	1.116	1.115	2.576	2.755
Oneri bancari e relative commissioni	23.397	27.726	38.982	64.620
Costi delle operazioni	16.604	20.152	25.733	44.120
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	63.744	60.698	146.718	150.215
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	80.885	67.258	315.520	302.011
TOTALE USCITE	3.116.300	2.903.562	7.944.005	7.943.472
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	8.360.423	(31.450.312)	12.597.070	(81.551.954)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	8.360.423	(31.450.312)	12.597.070	(81.551.954)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	8.360.423	(31.450.312)	12.597.070	(81.551.954)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	-	-	3.748.707	5.278.095
Interessi da investimenti in titoli	11.256.732	17.401.253	55.286.357	55.502.486
Interessi bancari	333.209	-	3.037.627	191.452
Altri proventi	4.340	1.675.902	445.632	417.284
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(29.505.009)	(43.055.537)	(31.717.028)	9.850.968
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	-	-	5.834.833	(57.935.792)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	6.812.492	51.453.595	(1.419.998)	869.045
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(3.467)	24	(1.624.992)	11.255.892
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	-	-	-	(7.112)
(Minusvalenza) netta realizzata su swap	(2.014.180)	-	(1.871.165)	(5.836.787)
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni su swap	-	-	(16.366)	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	44.422.463	(130.107.620)	28.263.521	(228.888.600)
Contratti future	(8.370.828)	(4.432.908)	(725.199)	(1.008.105)
Contratti di cambio a termine	-	-	(1.990.370)	(4.340.594)
Opzioni	-	(730.400)	-	11.102
Swap	70.237	-	2.304.836	(5.142.762)
Swaption	-	-	139	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	23.005.989	(107.795.691)	59.556.534	(219.783.428)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	3.889.012	6.988.529	23.435.007	24.016.581
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	18.763
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	145.344	261.146	205.146	212.094
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	26.447	42.472	39.187	37.793
Compensi dei Revisori contabili	7.290	14.099	10.255	11.270
Oneri bancari e relative commissioni	104.979	301.018	243.560	278.646
Costi delle operazioni	-	-	-	3.187
Interessi su swap	988.667	-	4.447.381	251.566
Altri oneri	430.571	826.923	593.956	593.324
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	792	-	128.142	571.775
TOTALE USCITE	5.593.102	8.434.187	29.102.634	25.994.999
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	17.412.887	(116.229.878)	30.453.900	(245.778.427)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	17.412.887	(116.229.878)	30.453.900	(245.778.427)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(4.921)	(5.635)	(23.899.168)	(26.118.040)
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	17.407.966	(116.235.513)	6.554.732	(271.896.467)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	5.964.089	5.914.097	659.686	124.449
Interessi da investimenti in titoli	3.875.367	4.369.594	4.279	7.852
Interessi bancari	223.392	2.497	83.714	168
Altri proventi	252.354	4.256.163	149.735	231.406
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	(10.099.759)	(6.345.225)	8.580.428	9.087.060
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	1.777.452	(7.489.950)	1.074.849	(3.910.391)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(410.645)	(2.765.668)	(126.658)	(902.585)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su opzioni	(128.401)	173.469	(35.228)	87.229
(Minusvalenza) netta realizzata su swap	(229.412)	-	(160.551)	881.671
Plusvalenza netta realizzata su swaption	(292.187)	(2.891.857)	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	28.295.180	(116.697.191)	12.304.492	(45.409.501)
Contratti future	149.565	(890.970)	-	(305.390)
Contratti di cambio a termine	(353.739)	(2.370.870)	(176.504)	(941.828)
Opzioni	(147.820)	-	(98.547)	-
Swap	442.436	1.116.653	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	876	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	29.317.872	(123.618.382)	22.259.695	(41.049.860)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	9.080.978	10.892.056	3.388.399	3.328.429
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	41
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	77.506	93.166	26.881	26.958
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	18.885	20.361	7.639	7.255
Compensi dei Revisori contabili	3.849	4.969	1.299	1.369
Oneri bancari e relative commissioni	82.849	170.652	27.377	62.483
Costi delle operazioni	48.160	8.059	-	-
Interessi su swap	340.380	407.139	-	-
Altri oneri	377.416	467.183	74.035	71.752
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	216.434	143.142	112.441	-
TOTALE USCITE	10.246.457	12.206.727	3.638.071	3.498.287
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	19.071.415	(135.825.109)	18.621.624	(44.548.147)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	19.071.415	(135.825.109)	18.621.624	(44.548.147)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(5.756.515)	(5.844.595)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	13.314.900	(141.669.704)	18.621.624	(44.548.147)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	10.565.069	9.295.709	21.953.247	16.949.135
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	193.470	1.413	6.312.469	6.848
Altri proventi	664.847	665.091	193.826	2.284.214
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata da vendita di investimenti	6.081.581	36.308.696	(41.489.373)	(193.095.446)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.736.142	(9.652.002)	17.119.635	(42.938.512)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su contratti future	(324.800)	42	1.959.318	47.482.007
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	102.876	67.688	(1.642.860)	832.222
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(410.644)	-	(5.841.396)	(8.187.076)
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	(26.423)	(587.660)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	20.879.152	(100.734.851)	405.542.271	(777.440.182)
Contratti future	-	-	(16.424.878)	(5.945.519)
Contratti di cambio a termine	(560.535)	(1.523.142)	(2.424.200)	(9.100.310)
Opzioni	(249.886)	-	-	(14.655.236)
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	11.944	13.289
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	38.677.272	(65.571.356)	385.243.580	(984.382.226)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	10.223.856	10.102.251	72.265.290	63.175.042
Commissioni di performance (nota 8)	-	1.509	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	67.846	67.193	489.415	426.509
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	17.348	16.461	81.167	67.192
Compensi dei Revisori contabili	3.359	3.560	24.520	23.034
Oneri bancari e relative commissioni	71.667	72.686	997.352	1.839.971
Costi delle operazioni	298.153	330.506	545.746	641.067
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	190.945	185.862	1.905.720	1.351.769
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	842.368	559.994	3.394.706	2.093.122
TOTALE USCITE	11.715.542	11.340.022	79.703.916	69.617.706
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	26.961.730	(76.911.378)	305.539.664	(1.053.999.932)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	26.961.730	(76.911.378)	305.539.664	(1.053.999.932)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(5.193.107)	(5.570.208)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	21.768.623	(82.481.586)	305.539.664	(1.053.999.932)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	257.949	205.160	14.067.144	13.062.234
Interessi da investimenti in titoli	16.534	-	4.279.484	6.625.610
Interessi bancari	38.849	50	448.875	4.720
Altri proventi	117.920	609.517	645.729	982.426
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(1.562.235)	(402.263)	(31.569.549)	29.619.345
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	101.872	(8.719)	4.735.707	(33.763.832)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(43.889)	(352.550)	(3.527.684)	(27.111.527)
Plusvalenza netta realizzata su cambi	49.245	68.670	129.753	91.829
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su opzioni	(89.542)	-	(1.058.120)	3.526.684
(Minusvalenza) netta realizzata su swap	-	-	(563.866)	(1.995.923)
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	6.052.982	(24.827.494)	105.260.364	(295.825.419)
Contratti future	-	(98.161)	1.560.648	(4.428.539)
Contratti di cambio a termine	225.326	-	340.839	(7.260.857)
Opzioni	(56.312)	-	(644.073)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	(3.774)	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	5.108.699	(24.805.790)	95.104.865	(316.727.949)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	2.033.575	2.209.266	24.426.654	28.781.624
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	73
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	16.082	18.082	175.257	207.385
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	4.321	4.346	34.416	37.366
Compensi dei Revisori contabili	758	887	8.764	11.116
Oneri bancari e relative commissioni	16.612	26.673	212.874	433.739
Costi delle operazioni	-	-	324.719	542.097
Interessi su swap	-	-	194.242	71.482
Altri oneri	44.677	46.189	710.564	748.603
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	-	-	1.073.783	772.494
TOTALE USCITE	2.116.025	2.305.443	27.161.273	31.605.979
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	2.992.674	(27.111.233)	67.943.592	(348.333.928)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	2.992.674	(27.111.233)	67.943.592	(348.333.928)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	(21.430.723)	(25.858.180)
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	2.992.674	(27.111.233)	46.512.869	(374.192.108)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	911.542	33.998	7.350.822	6.850.069
Interessi da investimenti in titoli	-	9.688	-	-
Interessi bancari	149.370	251	251.008	10.288
Altri proventi	311.828	420.456	730.295	1.750.910
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(121.989)	19.674.524	1.157.143	10.475.860
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.555.507	(4.607.263)	577.725	(7.902.356)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(1.168.017)	(1.827.122)	-	(1.072.775)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(42.967)	310.862	(178.641)	781.376
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(317.786)	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	28.228.189	(92.350.181)	(1.202.958)	(1.948.313)
Contratti future	(529.893)	(699.486)	-	(253.763)
Contratti di cambio a termine	(135.282)	(887.192)	(142.316)	(1.078.092)
Opzioni	(197.093)	-	-	-
Swap	-	(901.309)	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	28.643.409	(80.822.774)	8.543.078	7.613.204
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	6.981.911	7.325.181	7.889.687	7.081.692
Commissioni di performance (nota 8)	-	18	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	53.081	55.984	53.483	50.831
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	11.803	11.642	15.068	13.635
Compensi dei Revisori contabili	2.617	2.955	2.636	2.538
Oneri bancari e relative commissioni	49.356	182.423	45.929	64.740
Costi delle operazioni	-	-	35.321	106.512
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	225.602	217.372	148.954	133.393
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	153.598	-	520.720	603.866
TOTALE USCITE	7.477.968	7.795.575	8.711.798	8.057.207
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	21.165.441	(88.618.349)	(168.720)	(444.003)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	21.165.441	(88.618.349)	(168.720)	(444.003)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	(2.485.878)	(2.315.837)
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	21.165.441	(88.618.349)	(2.654.598)	(2.759.840)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	632.249	359.060	-	-
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	281.600	1.894	299.026	1.668
Altri proventi	791.491	1.225.416	2.100.553	2.413.910
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(4.987.945)	1.292.810	3.254.553	1.661.471
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.400.201	(14.597.920)	-	-
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su contratti future	(912.625)	-	(6.589.546)	4.931.105
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	82.228	221.039	(167.542)	98.009
Plusvalenza netta realizzata su opzioni	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	23.296.639	(67.782.731)	10.075.177	(52.818.475)
Contratti future	(330.617)	-	(2.313.956)	265.688
Contratti di cambio a termine	(2.390.635)	(1.520.929)	-	-
Opzioni	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	17.862.586	(80.801.361)	6.658.265	(43.446.624)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	4.503.548	4.954.852	4.018.864	4.320.233
Commissioni di performance (nota 8)	-	13	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	43.582	47.463	35.628	38.078
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	13.492	13.602	7.428	7.469
Compensi dei Revisori contabili	2.141	2.526	1.742	2.016
Oneri bancari e relative commissioni	51.253	78.306	23.034	56.799
Costi delle operazioni	-	-	-	3.239
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	122.100	131.151	115.309	149.800
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	-	-	-	-
TOTALE USCITE	4.736.116	5.227.913	4.202.005	4.577.634
TOTALE ENTRATE/(PERDITA) NETTE	13.126.470	(86.029.274)	2.456.260	(48.024.258)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	13.126.470	(86.029.274)	2.456.260	(48.024.258)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(755.040)	(666.494)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	12.371.430	(86.695.768)	2.456.260	(48.024.258)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	2.077.623	5.926.981	629.088	557.375
Interessi da investimenti in titoli	5.031.719	-	-	-
Interessi bancari	368.413	1.226	154.415	2.937
Altri proventi	47.916	266.341	172.412	199.836
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata da vendita di investimenti	20.831.329	(45.870.296)	3.237.108	1.258.912
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.612.948	(116.921)	1.032.217	(2.604.712)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	-	(30.965.622)	(149.208)	-
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(844.833)	(270.225)	25.790	104.267
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	-	-	(187.862)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	1.239.915	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	27.122.340	(47.288.130)	25.590.446	(41.008.636)
Contratti future	-	(2.006.851)	-	-
Contratti di cambio a termine	(1.470.661)	-	(224.420)	(410.438)
Opzioni	-	-	(119.664)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	56.016.709	(120.323.497)	30.160.322	(41.900.459)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	7.800.514	8.846.345	4.029.195	3.461.327
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	24
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	67.313	76.383	31.564	27.717
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	14.062	14.709	8.382	7.384
Compensi dei Revisori contabili	3.333	4.064	1.532	1.416
Oneri bancari e relative commissioni	113.171	327.386	20.164	31.866
Costi delle operazioni	183.457	37	25.472	22.292
Interessi su swap	1.143.660	-	-	-
Altri oneri	275.260	696.254	90.017	73.548
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	217.594	-	110.278	286.159
TOTALE USCITE	9.818.364	9.965.178	4.316.604	3.911.733
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	46.198.345	(130.288.675)	25.843.718	(45.812.192)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	46.198.345	(130.288.675)	25.843.718	(45.812.192)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(3.496.117)	(4.431.404)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	42.702.228	(134.720.079)	25.843.718	(45.812.192)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	4.772.286	4.991.470	747.798	610.530
Interessi da investimenti in titoli	23.230.820	16.370.258	1.200.931	2.152.111
Interessi bancari	1.723.230	1.054	90.202	4.624
Altri proventi	7.701	3.305	3.274	42.044
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti (Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su contratti di cambio a termine	(3.958.301)	11.821.937	(4.553.303)	(1.734.611)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(509.666)	(38.212.218)	1.523.551	(4.645.328)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	-	1.342.237	(601.084)	(6.842.677)
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(659.026)	6.015.590	(155.212)	858.223
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su swap	-	(846.687)	(43.698)	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	5.033.065	(2.777.074)	(294.742)	(2.949.084)
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	(2.428.339)	(93.983.151)	8.275.643	(16.924.344)
Contratti future	-	49.316	140.423	(2.271.405)
Contratti di cambio a termine	1.405.683	(2.419.941)	(931.909)	(636.088)
Opzioni	-	-	(28.156)	-
Swap	1.094.521	(6.275.420)	452.563	1.062.683
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	(585)	3.751
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	29.711.974	(103.919.324)	5.825.696	(31.269.571)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	8.921.062	8.253.516	1.405.492	1.665.852
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	96.185	91.104	15.517	19.898
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	18.650	16.617	9.033	9.187
Compensi dei Revisori contabili	4.780	4.753	730	930
Oneri bancari e relative commissioni	87.007	433.122	20.226	64.496
Costi delle operazioni	91.338	101.290	-	-
Interessi su swap	1.180.387	106.427	306.630	461.747
Altri oneri	270.515	253.010	43.053	54.806
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	548.269	391.059	78.841	11.902
TOTALE USCITE	11.218.193	9.650.898	1.879.522	2.288.818
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	18.493.781	(113.570.222)	3.946.174	(33.558.389)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	18.493.781	(113.570.222)	3.946.174	(33.558.389)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(5.032.903)	(5.516.212)	(457.168)	(649.740)
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	13.460.878	(119.086.434)	3.489.006	(34.208.129)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	3.213.840	3.756.370	2.678.147	2.818.812
Interessi da investimenti in titoli	-	-	944.809	536.991
Interessi bancari	349.138	1.400	40.800	318
Altri proventi	862.460	1.058.558	103.429	135.628
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(7.495.162)	(9.300.626)	1.094.428	3.545.118
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	2.629.718	(9.379.023)	(95.593)	(637.881)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	575.000	(1.143.296)	74.110	(903.480)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(153.091)	736.055	(11.001)	483
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	-	-	(144.164)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	(1.339.665)	(24.526.176)	7.095.575	(43.383.978)
Contratti future	649.047	(939.063)	11.450	(346.198)
Contratti di cambio a termine	17.232	(592.770)	52.992	(43.320)
Opzioni	-	-	(87.988)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE (PERDITE)/ENTRATE	(691.483)	(40.328.571)	11.756.994	(38.277.507)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	3.976.672	4.309.748	2.758.170	2.990.989
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	95
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	35.065	38.391	24.447	27.003
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	12.135	12.131	10.453	10.419
Compensi dei Revisori contabili	1.714	1.995	1.178	1.376
Oneri bancari e relative commissioni	58.530	69.732	21.389	42.377
Costi delle operazioni	-	-	-	-
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	117.741	121.503	85.660	71.991
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	-	-	-	-
TOTALE USCITE	4.201.857	4.553.500	2.901.297	3.144.250
TOTALE (USCITE)/ENTRATE NETTE	(4.893.340)	(44.882.071)	8.855.697	(41.421.757)
TOTALE (PERDITA)/PROFITTO PER IL PERIODO FINANZIARIO	(4.893.340)	(44.882.071)	8.855.697	(41.421.757)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(2.552.022)	(2.611.909)	(1.923.096)	(2.176.079)
(PERDITA)/PROFITTO ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	(7.445.362)	(47.493.980)	6.932.601	(43.597.836)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	1.584.357	1.303.124	17.440.212	14.470.271
Interessi da investimenti in titoli	939.304	1.159.688	-	-
Interessi bancari	107.634	7.422	442.949	10.269
Altri proventi	77.313	121.922	360.768	4.210.612
Plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	3.887.480	4.138.638	4.323.577	24.369.404
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.236.957	(9.168.566)	4.097.823	(14.385.337)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(77.345)	(548.417)	-	(12.888.473)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	245.988	661.479	(402.629)	499.327
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(146.311)	-	(490.613)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	4.945.290	(31.122.309)	120.614.020	(107.925.560)
Contratti future	-	(152.695)	-	(3.596.699)
Contratti di cambio a termine	(424.888)	(1.638.722)	(667.209)	(2.460.592)
Opzioni	(87.988)	-	(510.331)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	12.287.791	(35.238.436)	145.208.567	(97.696.778)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	2.855.938	3.104.361	19.680.210	18.107.172
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	564.230	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	25.380	27.993	133.655	123.116
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	10.600	10.576	24.601	21.692
Compensi dei Revisori contabili	1.225	1.433	6.651	6.588
Oneri bancari e relative commissioni	28.616	30.026	84.286	302.100
Costi delle operazioni	76	-	201.696	165.076
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	82.151	93.773	376.967	539.937
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	-	-	2.987.304	2.310.416
TOTALE USCITE	3.003.986	3.268.162	24.059.600	21.576.097
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	9.283.805	(38.506.598)	121.148.967	(119.272.875)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	9.283.805	(38.506.598)	121.148.967	(119.272.875)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(2.003.055)	(2.279.395)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	7.280.750	(40.785.993)	121.148.967	(119.272.875)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	7.305.859	6.673.531	6.542.580	3.247.684
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	1.107.683	949	181.490	127
Altri proventi	354.675	407.287	318.935	305.856
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(20.834.779)	(3.482.552)	559.255	(10.914.326)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	2.388.265	(10.539.495)	(4.989)	(181)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	-	(4.196.176)	-	(1.764.125)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	6.084	53.185	23.853	(24.494)
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(586.747)	-	(135.913)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	9.997.176	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	1.263	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	276.632.446	(359.361.360)	7.133.506	(80.726.422)
Contratti future	-	(840.963)	-	(1.250.425)
Contratti di cambio a termine	(266.750)	(1.840.346)	-	-
Opzioni	(640.554)	-	(140.781)	-
Swap	5.273.825	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	(1.095)	82	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	280.737.351	(373.125.858)	14.477.936	(91.126.306)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	21.734.254	16.472.139	5.387.690	3.888.303
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	28
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	159.460	121.280	38.151	28.087
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	27.117	19.866	7.026	5.122
Compensi dei Revisori contabili	7.925	6.496	1.864	1.452
Oneri bancari e relative commissioni	106.546	216.785	21.222	67.063
Costi delle operazioni	132.180	186.707	237.865	356.414
Interessi su swap	2.334.890	-	-	-
Altri oneri	453.535	347.866	105.652	77.323
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	1.325.075	1.031.239	655.846	275.654
TOTALE USCITE	26.280.982	18.402.378	6.455.316	4.699.446
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	254.456.369	(391.528.236)	8.022.620	(95.825.752)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	254.456.369	(391.528.236)	8.022.620	(95.825.752)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	254.456.369	(391.528.236)	8.022.620	(95.825.752)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	13.002.175	9.201.286	8.316.745	6.996.538
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	681.074	11.580	587.108	8.918
Altri proventi	415.471	334.176	56.455	17.323
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(92.008.541)	(32.309.923)	22.859.182	(369.212)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su contratti di cambio a termine	(90.168)	(55.417)	3.007.290	(9.642.673)
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(1.510.084)	(1.220.888)	-	(7.947.578)
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(175.003)	(221.194)	(664.528)	682.953
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	-	-	(507.188)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	(89.502.759)	10.060.228	157.361.982	(226.927.858)
Contratti future	109.623	214.308	-	(1.674.815)
Contratti di cambio a termine	14.150	11.184	(415.150)	(1.657.184)
Opzioni	-	-	(542.007)	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE (PERDITE)/ENTRATE	(169.064.062)	(13.974.660)	190.059.889	(240.513.588)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	22.229.804	16.195.993	19.835.912	15.514.951
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	159.597	117.909	137.936	108.456
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	26.294	18.470	23.683	17.933
Compensi dei Revisori contabili	7.989	6.277	6.856	5.798
Oneri bancari e relative commissioni	109.900	213.798	72.028	150.053
Costi delle operazioni	1.932.130	1.420.984	246.193	394.029
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	474.307	348.348	389.003	322.740
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	1.025.022	638.429	1.791.289	1.289.664
TOTALE USCITE	25.965.043	18.960.208	22.502.900	17.803.624
TOTALE (USCITE)/ENTRATE NETTE	(195.029.105)	(32.934.868)	167.556.989	(258.317.212)
TOTALE (PERDITA)/PROFITTO PER IL PERIODO FINANZIARIO	(195.029.105)	(32.934.868)	167.556.989	(258.317.212)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
(PERDITA)/PROFITTO ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	(195.029.105)	(32.934.868)	167.556.989	(258.317.212)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	-	-	4.024.871	3.077.659
Interessi da investimenti in titoli	10.551.588	7.616.021	-	-
Interessi bancari	388.901	6.885	319.540	1.960
Altri proventi	1.699	149	164.552	145.399
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(18.676.578)	(12.715.712)	635.508	285.544
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	912.913	(7.449.845)	932.233	(2.413.179)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti future	1.814.067	1.834.465	-	(3.062.559)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	30.820	409.101	(286.929)	116.054
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	-	-	(192.267)	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	99.665	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	1.290	(120)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	18.123.637	(56.605.712)	68.856.050	(86.084.797)
Contratti future	(2.492.479)	(1.345.581)	-	(515.288)
Contratti di cambio a termine	(750.947)	(166.489)	(131.713)	(400.600)
Opzioni	-	-	(204.132)	-
Swap	530.195	(56.183)	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	(21.847)	-	(157.046)	8.307
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	10.511.634	(68.472.901)	73.961.957	(88.841.620)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	4.315.925	3.557.190	7.334.856	5.643.276
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	-	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	40.517	33.507	54.464	42.718
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	9.813	8.355	10.410	8.052
Compensi dei Revisori contabili	1.979	1.767	2.682	2.227
Oneri bancari e relative commissioni	209.335	69.490	27.635	66.794
Costi delle operazioni	-	-	59.461	102.526
Interessi su swap	722.071	19.175	-	-
Altri oneri	123.800	96.174	152.605	116.385
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	18.156	4.753	770.596	535.358
TOTALE USCITE	5.441.596	3.790.411	8.412.709	6.517.336
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	5.070.038	(72.263.312)	65.549.248	(95.358.956)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	5.070.038	(72.263.312)	65.549.248	(95.358.956)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	(2.202.150)	(1.978.012)	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	2.867.888	(74.241.324)	65.549.248	(95.358.956)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	6.575.116	3.163.861	2.494.128	801.052
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	1.052.321	3.375	190.859	253
Altri proventi	4.409	756.526	62.837	21.218
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(18.979.473)	(2.536.599)	2.049.463	(318.988)
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	1.057.780	(3.201.090)	431.493	(430.905)
Plusvalenza netta realizzata su contratti future	-	-	-	-
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata su cambi	(399.702)	170.835	7.380	(20.612)
Plusvalenza netta realizzata su opzioni	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	(260)	(111)	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	65.981.729	(154.739.986)	25.475.067	(18.905.494)
Contratti future	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(133.852)	(516.528)	(33.457)	(67.535)
Opzioni	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	2.906	12.698	-	-
TOTALE ENTRATE/(USCITE)	55.160.974	(156.887.019)	30.677.770	(18.921.011)
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	10.864.475	7.483.318	4.154.952	1.498.881
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	129.917	87
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	80.139	56.162	31.267	11.854
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	14.494	10.056	6.743	3.465
Compensi dei Revisori contabili	3.968	2.951	1.516	592
Oneri bancari e relative commissioni	41.874	74.054	15.146	16.908
Costi delle operazioni	273.256	127.492	144.446	133.085
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	224.387	153.340	85.913	30.757
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	1.261.093	514.206	477.984	139.608
TOTALE USCITE	12.763.686	8.421.579	5.047.884	1.835.237
TOTALE ENTRATE/(USCITE) NETTE	42.397.288	(165.308.598)	25.629.886	(20.756.248)
TOTALE PROFITTO/(PERDITA) PER IL PERIODO FINANZIARIO	42.397.288	(165.308.598)	25.629.886	(20.756.248)
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
PROFITTO/(PERDITA) ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	42.397.288	(165.308.598)	25.629.886	(20.756.248)

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG OPPORTUNITIES*		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	9.588	-	1.220.183	-
Interessi da investimenti in titoli	80.156	-	-	-
Interessi bancari	21.834	-	116.825	-
Altri proventi	222	-	197	-
(Minusvalenza)/plusvalenza netta realizzata da vendita di investimenti	(88.612)	-	1.627.976	-
Plusvalenza netta realizzata su contratti di cambio a termine	41.266	-	48.196	-
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	(118.616)	-	-	-
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	2.952	-	(17.129)	-
(Minusvalenza) netta realizzata su opzioni	(9.784)	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	1.534.691	-	3.480.758	-
Contratti future	(27.587)	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(63.438)	-	5.331	-
Opzioni	(7.622)	-	-	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE	1.375.050	-	6.482.337	-
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	336.652	-	1.531.224	-
Commissioni di performance (nota 8)	-	-	68.403	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	4.082	-	12.150	-
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	2.416	-	3.701	-
Compensi dei Revisori contabili	153	-	555	-
Oneri bancari e relative commissioni	1.305	-	2.472	-
Costi delle operazioni	972	-	79.646	-
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	23.390	-	31.721	-
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	1.890	-	149.260	-
TOTALE USCITE	370.860	-	1.879.132	-
TOTALE ENTRATE NETTE	1.004.190	-	4.603.205	-
TOTALE PROFITTO PER IL PERIODO FINANZIARIO	1.004.190	-	4.603.205	-
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
PROFITTO ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	1.004.190	-	4.603.205	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 8 luglio 2022 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE				
Dividendi	98.613	-	40.745	-
Interessi da investimenti in titoli	-	-	-	-
Interessi bancari	6.765	-	3.797	-
Altri proventi	39	-	-	-
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata da vendita di investimenti	5.030	-	(385)	-
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti di cambio a termine	(20.782)	-	(7.293)	-
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	-	-	(6.144)	-
Plusvalenza/(minusvalenza) netta realizzata su cambi	34.841	-	(5.984)	-
Plusvalenza netta realizzata su opzioni	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:				
Investimenti	(897.881)	-	1.646.693	-
Contratti future	-	-	52.258	-
Contratti di cambio a termine	513	-	9.089	-
Opzioni	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-
Swaption	-	-	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	-	-	-	-
TOTALE (PERDITE)/ENTRATE	(772.862)	-	1.732.776	-
USCITE				
Commissioni di gestione (nota 7)	105.290	-	88.443	-
Commissioni di performance (nota 8)	1.154	-	284.430	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	1.011	-	877	-
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	596	-	377	-
Compensi dei Revisori contabili	36	-	29	-
Oneri bancari e relative commissioni	205	-	3.626	-
Costi delle operazioni	9.199	-	56.234	-
Interessi su swap	-	-	-	-
Altri oneri	2.197	-	2.404	-
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	10.052	-	1.963	-
TOTALE USCITE	129.740	-	438.383	-
TOTALE (USCITE)/ENTRATE NETTE	(902.602)	-	1.294.393	-
TOTALE (PERDITA)/PROFITTO PER IL PERIODO FINANZIARIO	(902.602)	-	1.294.393	-
Costi finanziari				
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-	-	-
(PERDITA)/PROFITTO ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	(902.602)	-	1.294.393	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

CONTO ECONOMICO SINTETICO

PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*	
	Giu 2023	Giu 2022
ENTRATE		
Dividendi	142.290	-
Interessi da investimenti in titoli	-	-
Interessi bancari	8.255	-
Altri proventi	2.214	-
(Minusvalenza) netta realizzata da vendita di investimenti	(1.951)	-
Plusvalenza netta realizzata su contratti di cambio a termine	34.248	-
(Minusvalenza) netta realizzata su contratti future	-	-
(Minusvalenza) netta realizzata su cambi	(41.314)	-
Plusvalenza netta realizzata su opzioni	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swap	-	-
Plusvalenza netta realizzata su swaption	-	-
Imposta su plusvalenze realizzate	-	-
Variazione della plusvalenza netta non realizzata su:		
Investimenti	793.508	-
Contratti future	-	-
Contratti di cambio a termine	1.804	-
Opzioni	-	-
Swap	-	-
Swaption	-	-
Imposta su plusvalenze su investimenti	(2.240)	-
TOTALE ENTRATE	936.814	-
USCITE		
Commissioni di gestione (nota 7)	209.939	-
Commissioni di performance (nota 8)	53.973	-
Commissioni della Banca Depositaria (nota 7)	1.774	-
Commissioni di amministrazione e Agente di trasferimento (nota 7)	721	-
Compensi dei Revisori contabili	72	-
Oneri bancari e relative commissioni	3.059	-
Costi delle operazioni	46.491	-
Interessi su swap	-	-
Altri oneri	4.351	-
Ritenuta d'acconto su dividendi e redditi da interessi	18.469	-
TOTALE USCITE	338.849	-
TOTALE ENTRATE NETTE	597.965	-
TOTALE PROFITTO PER IL PERIODO FINANZIARIO	597.965	-
Costi finanziari		
Distribuzione ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili (nota 22)	-	-
PROFITTO ATTRIBUIBILE A QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI	597.965	-

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Tutti i risultati derivano da operazioni ordinarie. Non vi sono altri profitti o perdite riconosciuti per il periodo finanziario corrente e gli esercizi finanziari precedenti diversi da quelli sopra riportati.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DELL'ATTIVO NETTO ATTRIBUIBILE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	556.810.326	573.330.508	466.198.283	544.873.407
Utile d'esercizio	81.517.585	(89.524.148)	50.025.348	(84.098.940)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(8.824.829)	(7.552.635)	(7.255.183)	(6.758.680)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	72.692.756	(97.076.783)	42.770.165	(90.857.620)
Emissione di quote	84.112.446	70.820.917	29.530.087	35.081.274
Riscatto di quote	(31.357.086)	(37.732.987)	(30.319.940)	(32.114.472)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	682.258.442	509.341.655	508.178.595	456.982.589

(valori espressi in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	216.374.703	225.806.050	498.208.324	565.416.079
Utile d'esercizio	11.476.723	(28.546.750)	20.541.075	(73.608.482)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(3.116.300)	(2.903.562)	(7.944.005)	(7.943.472)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	8.360.423	(31.450.312)	12.597.070	(81.551.954)
Emissione di quote	17.549.578	28.016.267	53.853.095	47.905.258
Riscatto di quote	(12.012.691)	(13.490.799)	(40.439.807)	(28.884.743)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	230.272.013	208.881.206	524.218.682	502.884.640

(valori espressi in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	1.678.625.924	2.920.827.119	2.053.789.084	2.341.372.997
Utile d'esercizio	23.005.989	(107.795.691)	59.556.534	(219.783.428)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(4.921)	(5.635)	(23.899.168)	(26.118.040)
Spese d'esercizio	(5.593.102)	(8.434.187)	(29.102.634)	(25.994.999)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	17.407.966	(116.235.513)	6.554.732	(271.896.467)
Emissione di quote	198.223.555	676.241.024	269.198.772	120.465.575
Riscatto di quote	(568.739.361)	(1.176.908.016)	(192.846.020)	(206.783.787)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	1.325.518.084	2.303.924.614	2.136.696.568	1.983.158.318

(valori espressi in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	792.251.938	1.064.933.680	251.542.976	280.148.151
Utile d'esercizio	29.317.872	(123.618.382)	22.259.695	(41.049.860)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(5.756.515)	(5.844.595)	-	-
Spese d'esercizio	(10.246.457)	(12.206.727)	(3.638.071)	(3.498.287)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	13.314.900	(141.669.704)	18.621.624	(44.548.147)
Emissione di quote	18.834.703	18.736.285	24.183.482	25.891.973
Riscatto di quote	(56.766.269)	(95.556.282)	(16.913.538)	(16.034.768)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	767.635.272	846.443.979	277.434.544	245.457.209

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DELL'ATTIVO NETTO ATTRIBUIBILE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	667.550.289	725.454.831	4.718.885.474
Utile d'esercizio	38.677.272	(65.571.356)	385.243.580	(984.382.226)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(5.193.107)	(5.570.208)	-	-
Spese d'esercizio	(11.715.542)	(11.340.022)	(79.703.916)	(69.617.706)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	21.768.623	(82.481.586)	305.539.664	(1.053.999.932)
Emissione di quote	41.462.065	47.461.177	442.653.731	886.114.380
Riscatto di quote	(43.556.318)	(48.573.451)	(253.136.028)	(298.459.327)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	687.224.659	641.860.971	5.213.942.841	4.320.806.333

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	151.703.103	187.608.735	1.790.978.240
Utile d'esercizio	5.108.699	(24.805.790)	95.104.865	(316.727.949)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	(21.430.723)	(25.858.180)
Spese d'esercizio	(2.116.025)	(2.305.443)	(27.161.273)	(31.605.979)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	2.992.674	(27.111.233)	46.512.869	(374.192.108)
Emissione di quote	7.260.964	8.351.342	40.805.527	48.985.772
Riscatto di quote	(7.041.269)	(12.652.426)	(116.485.190)	(167.444.908)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	154.915.472	156.196.418	1.761.811.446	1.893.706.901

(valori espressi in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	522.534.398	611.779.189	518.601.895
Utile d'esercizio	28.643.409	(80.822.774)	8.543.078	7.613.204
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	(2.485.878)	(2.315.837)
Spese d'esercizio	(7.477.968)	(7.795.575)	(8.711.798)	(8.057.207)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	21.165.441	(88.618.349)	(2.654.598)	(2.759.840)
Emissione di quote	23.295.536	37.045.811	58.702.801	66.607.683
Riscatto di quote	(30.112.668)	(34.612.151)	(36.538.767)	(32.060.844)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	536.882.707	525.594.500	538.111.331	502.735.705

(valori espressi in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	429.025.998	539.235.080	356.914.125
Utile d'esercizio	17.862.586	(80.801.361)	6.658.265	(43.446.624)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(755.040)	(666.494)	-	-
Spese d'esercizio	(4.736.116)	(5.227.913)	(4.202.005)	(4.577.634)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	12.371.430	(86.695.768)	2.456.260	(48.024.258)
Emissione di quote	28.064.296	25.839.103	14.126.266	13.680.776
Riscatto di quote	(29.008.787)	(41.155.942)	(23.237.997)	(30.940.476)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	440.452.937	437.222.473	350.258.654	360.724.776

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DELL'ATTIVO NETTO ATTRIBUIBILE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	664.945.353	878.795.823	290.784.553
Utile d'esercizio	56.016.709	(120.323.497)	30.160.322	(41.900.459)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(3.496.117)	(4.431.404)	-	-
Spese d'esercizio	(9.818.364)	(9.965.178)	(4.316.604)	(3.911.733)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	42.702.228	(134.720.079)	25.843.718	(45.812.192)
Emissione di quote	18.046.478	24.512.528	31.343.399	54.296.514
Riscatto di quote	(46.230.223)	(60.918.978)	(18.650.414)	(15.604.273)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	679.463.836	707.669.294	329.321.256	268.726.772

(valori espressi in EUR)	FINANCIAL INCOME			
	STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	913.949.022	946.221.581	147.340.150	201.208.506
Utile d'esercizio	29.711.974	(103.919.324)	5.825.696	(31.269.571)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(5.032.903)	(5.516.212)	(457.168)	(649.740)
Spese d'esercizio	(11.218.193)	(9.650.898)	(1.879.522)	(2.288.818)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	13.460.878	(119.086.434)	3.489.006	(34.208.129)
Emissione di quote	182.161.499	94.940.693	7.906.312	9.456.177
Riscatto di quote	(99.586.545)	(65.386.668)	(11.088.392)	(21.402.223)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	1.009.984.854	856.689.172	147.647.076	155.054.331

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	345.708.774	411.011.666	234.121.445
Utile d'esercizio	(691.483)	(40.328.571)	11.756.994	(38.277.507)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(2.552.022)	(2.611.909)	(1.923.096)	(2.176.079)
Spese d'esercizio	(4.201.857)	(4.553.500)	(2.901.297)	(3.144.250)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	(7.445.362)	(47.493.980)	6.932.601	(43.597.836)
Emissione di quote	18.742.876	29.116.370	11.147.432	15.232.689
Riscatto di quote	(20.574.504)	(27.392.159)	(13.942.513)	(21.407.765)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	336.431.784	365.241.897	238.258.965	240.003.786

(valori espressi in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	245.900.092	297.076.702	1.256.168.858
Utile d'esercizio	12.287.791	(35.238.436)	145.208.567	(97.696.778)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(2.003.055)	(2.279.395)	-	-
Spese d'esercizio	(3.003.986)	(3.268.162)	(24.059.600)	(21.576.097)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	7.280.750	(40.785.993)	121.148.967	(119.272.875)
Emissione di quote	15.153.412	19.936.702	136.610.682	134.610.492
Riscatto di quote	(15.229.700)	(19.714.897)	(85.918.150)	(109.071.545)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	253.104.554	256.512.514	1.428.010.357	1.206.647.468

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DELL'ATTIVO NETTO ATTRIBUIBILE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	1.400.374.852	1.322.696.131	348.964.800	291.262.431
Utile d'esercizio	280.737.351	(373.125.858)	14.477.936	(91.126.306)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(26.280.982)	(18.402.378)	(6.455.316)	(4.699.446)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	254.456.369	(391.528.236)	8.022.620	(95.825.752)
Emissione di quote	223.718.601	386.409.722	43.362.112	101.019.421
Riscatto di quote	(66.728.163)	(87.119.342)	(15.162.715)	(16.095.451)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	1.811.821.659	1.230.458.275	385.186.817	280.360.649

(valori espressi in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	1.568.873.272	1.133.855.419	1.267.792.142	1.147.195.829
Utile d'esercizio	(169.064.062)	(13.974.660)	190.059.889	(240.513.588)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(25.965.043)	(18.960.208)	(22.502.900)	(17.803.624)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	(195.029.105)	(32.934.868)	167.556.989	(258.317.212)
Emissione di quote	241.600.754	464.866.843	165.306.543	268.398.716
Riscatto di quote	(71.070.790)	(46.949.950)	(73.883.767)	(36.630.510)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	1.544.374.131	1.518.837.444	1.526.771.907	1.120.646.823

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	367.329.131	379.937.489	507.803.579	429.162.333
Utile d'esercizio	10.511.634	(68.472.901)	73.961.957	(88.841.620)
Distribuzione dovuta (nota 22)	(2.202.150)	(1.978.012)	-	-
Spese d'esercizio	(5.441.596)	(3.790.411)	(8.412.709)	(6.517.336)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	2.867.888	(74.241.324)	65.549.248	(95.358.956)
Emissione di quote	97.469.296	47.413.348	58.774.003	118.886.760
Riscatto di quote	(21.260.044)	(38.378.615)	(62.632.358)	(16.205.743)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	446.406.271	314.730.898	569.494.472	436.484.394

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES ¹	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	745.132.092	543.599.423	260.249.679	-
Utile d'esercizio	55.160.974	(156.887.019)	30.677.770	(18.921.011)
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(12.763.686)	(8.421.579)	(5.047.884)	(1.835.237)
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	42.397.288	(165.308.598)	25.629.886	(20.756.248)
Emissione di quote	115.364.594	254.059.981	90.272.454	182.657.753
Riscatto di quote	(49.757.703)	(36.738.728)	(44.187.272)	(1.700.065)
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	853.136.271	595.612.078	331.964.747	160.201.440

¹Questo Comparto è stato lanciato in data 10 gennaio 2022.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DELL'ATTIVO NETTO ATTRIBUIBILE AI SOTTOSCRITTORI DI QUOTE DI PARTECIPAZIONE RISCATTABILI PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION ¹		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION ¹	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	22.456.809	-	81.684.854
Utile d'esercizio	1.375.050	-	6.482.337	-
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(370.860)	-	(1.879.132)	-
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	1.004.190	-	4.603.205	-
Emissione di quote	17.655.284	-	61.120.057	-
Riscatto di quote	(1.422.645)	-	(5.859.907)	-
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	39.693.638	-	141.548.209	-

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ²		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ²	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	-	-	-
Utile d'esercizio	(772.862)	-	1.732.776	-
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-	-	-
Spese d'esercizio	(129.740)	-	(438.383)	-
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	(902.602)	-	1.294.393	-
Emissione di quote	37.454.941	-	36.355.192	-
Riscatto di quote	(1.485)	-	(50.232)	-
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	36.550.854	-	37.599.353	-

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ²	
	Giu 2023	Giu 2022
	ATTIVO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO FINANZIARIO	-
Utile d'esercizio	936.814	-
Distribuzione dovuta (nota 22)	-	-
Spese d'esercizio	(338.849)	-
Variazioni del patrimonio netto a seguito di operazioni	597.965	-
Emissione di quote	71.315.414	-
Riscatto di quote	(1.840)	-
ATTIVO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO FINANZIARIO	71.911.539	-

¹Questi Comparti sono stati lanciati in data 8 luglio 2022 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

²Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio sintetico.

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	44.758.388,647	37.509.713,018	36.690.997,323	36.747.167,813
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	6.799.775,340	5.266.434,780	2.949.250,114	3.358.898,507
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(2.178.955,689)	(2.647.737,714)	(2.187.158,566)	(2.479.879,199)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	49.379.208,298	40.128.410,084	37.453.088,871	37.626.187,121
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	11.297.199,725	8.359.393,796	12.421.281,533	11.662.474,444
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	2.072.468,374	1.531.735,495	741.553,914	1.023.108,176
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(762.056,697)	(602.901,122)	(762.528,629)	(696.676,164)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	12.607.611,402	9.288.228,169	12.400.306,818	11.988.906,456
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	3.093.743,262	3.234.408,351	6.783.583,719	7.242.465,832
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	88.617,933	154.257,428	80.234,283	144.476,672
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(195.835,464)	(233.525,689)	(429.042,392)	(429.467,213)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	2.986.525,731	3.155.140,090	6.434.775,610	6.957.475,291
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.299.772,942	1.258.255,529	3.430.704,149	3.750.133,355
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	57.930,399	82.606,241	15.633,761	45.938,898
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(71.570,369)	(121.966,524)	(192.884,154)	(237.245,013)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	1.286.132,972	1.218.895,246	3.253.453,756	3.558.827,240
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	19.077.901,774	16.234.062,961	40.112.315,892	36.163.692,721
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	1.675.825,143	2.421.161,814	4.862.862,271	3.770.467,717
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(919.269,333)	(1.034.303,015)	(3.408.901,271)	(1.948.678,499)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	19.834.457,584	17.620.921,760	41.566.276,892	37.985.481,939
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.235.877,098	4.268.466,403	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	438.335,065	695.210,879	-	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(311.716,683)	(251.723,471)	-	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.362.495,480	4.711.953,811	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.865.507,782	1.885.735,631	4.263.884,467	4.460.808,590
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	49.192,414	127.936,193	82.038,352	132.064,606
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(134.428,307)	(124.561,470)	(209.678,484)	(271.867,017)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	1.780.271,889	1.889.110,354	4.136.244,335	4.321.006,179
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	766.589,248	838.360,305	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	14.961,107	16.352,774	-	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(61.366,774)	(75.243,178)	-	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	720.183,581	779.469,901	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	277.456.906,913	456.149.849,129	33.375.472,899	28.581.355,525
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.481.336,424	1.443.249,436	59.372.244,657	59.596.203,126
Numero di quote "A" emesse	33.558.856,583	110.977.580,241	7.461.261,368	2.906.909,201
Numero di quote "B" emesse	381.202,695	300.714,032	7.042.065,665	3.275.849,478
Numero di quote "A" riscattate	(95.491.680,761)	(189.655.216,931)	(5.287.125,377)	(2.936.364,609)
Numero di quote "B" riscattate	(151.887,369)	(195.839,414)	(3.452.258,404)	(4.152.850,476)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	215.524.082,735	377.472.212,439	35.549.608,890	28.551.900,117
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	1.710.651,750	1.548.124,054	62.962.051,918	58.719.202,128
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	40.784.737,622	31.805.584,038
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	68.278.178,900	70.124.383,716
Numero di quote "A" emesse	-	-	13.892.987,380	5.083.522,242
Numero di quote "B" emesse	-	-	6.545.893,221	2.266.690,018
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(3.660.718,857)	(4.810.290,457)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(10.037.736,704)	(6.132.948,658)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	51.017.006,145	32.078.815,823
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	64.786.335,417	66.258.125,076
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	7.673.355,059	13.483.003,770	5.674.826,477	6.415.030,371
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	475.872,962	538.087,634	40.987.793,336	44.846.327,406
Numero di quote "A" emesse	309.227,356	1.247.317,116	269.765,094	227.270,677
Numero di quote "B" emesse	4.429,510	26.450,323	930.106,272	691.743,220
Numero di quote "A" riscattate	(1.705.850,461)	(4.545.666,030)	(331.669,446)	(603.323,020)
Numero di quote "B" riscattate	(26.818,444)	(54.688,486)	(2.177.993,059)	(3.065.929,327)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	6.276.731,954	10.184.654,856	5.612.922,125	6.038.978,028
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	453.484,028	509.849,471	39.739.906,549	42.472.141,299
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	7.237.744,972	7.297.247,668
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	51.455.924,855	57.679.127,725
Numero di quote "A" emesse	-	-	291.453,350	354.548,372
Numero di quote "B" emesse	-	-	983.949,525	496.954,784
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(294.047,833)	(621.179,976)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(3.473.686,304)	(5.291.051,613)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	7.235.150,489	7.030.616,064
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	48.966.188,076	52.885.030,896

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Dic 2022	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	19.982.962,165	21.453.685,939	11.470.779,621	9.338.472,564
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	14.803.856,609	15.760.171,355	-	-
Numero di quote "A" emesse	1.049.997,023	911.366,119	2.314.933,443	2.049.081,964
Numero di quote "B" emesse	494.003,273	630.553,381	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.301.107,633)	(1.908.673,512)	(780.851,454)	(750.871,857)
Numero di quote "B" riscattate	(1.044.847,179)	(1.240.768,008)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	19.731.851,555	20.456.378,546	13.004.861,610	10.636.682,671
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	14.253.012,703	15.149.956,728	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	9.955.851,307	10.712.632,264	7.374.361,153	6.670.736,580
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	17.533.111,017	19.404.347,618	-	-
Numero di quote "A" emesse	791.057,600	531.802,384	673.857,783	843.201,494
Numero di quote "B" emesse	417.652,603	488.827,714	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(797.049,753)	(1.263.774,426)	(615.652,724)	(543.393,006)
Numero di quote "B" riscattate	(1.318.183,110)	(1.890.314,153)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	9.949.859,154	9.980.660,222	7.432.566,212	6.970.545,068
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	16.632.580,510	18.002.861,179	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	12.457.213,009	14.002.039,475	6.893.704,835	7.267.896,202
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	16.614.480,984	19.375.531,214	-	-
Numero di quote "A" emesse	176.081,891	140.275,986	31.137,604	93.511,013
Numero di quote "B" emesse	78.500,974	78.442,814	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(725.328,650)	(1.207.623,496)	(300.168,029)	(293.908,449)
Numero di quote "B" riscattate	(1.237.883,063)	(1.977.730,583)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	11.907.966,250	12.934.691,965	6.624.674,410	7.067.498,766
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	15.455.098,895	17.476.243,445	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	4.540.057,768	4.912.977,670	1.330.256,610	1.410.144,894
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	23.212.068,482	27.129.508,400	-	-
Numero di quote "A" emesse	97.462,269	118.829,506	14.731,194	28.141,163
Numero di quote "B" emesse	110.354,423	83.873,872	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(285.656,781)	(448.081,737)	(134.953,316)	(72.811,938)
Numero di quote "B" riscattate	(1.838.719,118)	(2.740.205,942)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.351.863,256	4.583.725,439	1.210.034,488	1.365.474,119
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	21.483.703,787	24.473.176,330	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	19.742.691,661	14.576.667,473	280.811.879,985	211.841.019,621
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	18.942.898,365	19.077.629,578	-	-
Numero di quote "A" emesse	2.619.269,152	2.972.042,590	30.148.133,337	56.131.492,737
Numero di quote "B" emesse	1.047.460,065	1.248.819,968	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.248.069,675)	(1.165.100,657)	(14.326.130,893)	(17.141.547,148)
Numero di quote "B" riscattate	(1.020.354,837)	(1.487.771,280)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	21.113.891,138	16.383.609,406	296.633.882,429	250.830.965,210
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	18.970.003,593	18.838.678,266	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	10.445.580,694	9.156.921,357	131.923.116,981	98.636.473,052
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	16.043.912,217	16.912.989,700	-	-
Numero di quote "A" emesse	1.096.463,785	806.750,654	11.890.511,785	21.515.542,802
Numero di quote "B" emesse	516.755,982	596.109,962	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.086.007,236)	(503.920,977)	(7.023.053,254)	(5.713.459,091)
Numero di quote "B" riscattate	(930.047,237)	(1.400.327,912)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	10.456.037,243	9.459.751,034	136.790.575,512	114.438.556,763
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	15.630.620,962	16.108.771,750	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.030.659,427	5.393.567,015	23.491.151,319	23.844.181,232
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	8.538.215,606	9.145.512,975	-	-
Numero di quote "A" emesse	105.494,255	155.540,716	530.843,859	1.186.181,179
Numero di quote "B" emesse	137.730,188	199.127,728	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(258.656,705)	(341.729,127)	(1.096.203,106)	(1.336.337,026)
Numero di quote "B" riscattate	(461.735,908)	(504.420,479)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.877.496,977	5.207.378,604	22.925.792,072	23.694.025,385
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	8.214.209,886	8.840.220,224	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	2.524.543,376	2.646.463,263	14.844.760,574	14.946.731,789
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	9.397.580,041	10.281.486,909	-	-
Numero di quote "A" emesse	50.177,634	86.015,694	313.811,407	715.482,166
Numero di quote "B" emesse	67.069,399	98.277,759	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(179.755,059)	(187.375,831)	(973.942,028)	(892.658,128)
Numero di quote "B" riscattate	(601.955,674)	(708.814,370)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	2.394.965,951	2.545.103,126	14.184.629,953	14.769.555,827
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	8.862.693,766	9.670.950,298	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	24.551.681,560	24.502.764,740	25.194.853,515	26.283.330,888
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	64.494.298,030	68.051.236,418
Numero di quote "A" emesse	1.462.098,766	1.546.304,848	1.349.071,005	1.605.766,027
Numero di quote "B" emesse	-	-	2.165.413,345	2.351.755,520
Numero di quote "A" riscattate	(1.124.258,586)	(1.915.614,948)	(1.840.880,742)	(2.396.762,845)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(4.065.349,450)	(4.495.131,415)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	24.889.521,740	24.133.454,640	24.703.043,778	25.492.334,070
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	62.594.361,925	65.907.860,523
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	22.041.637,413	22.821.574,232
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	88.526.365,995	95.419.838,508
Numero di quote "A" emesse	-	-	1.048.095,521	1.008.363,680
Numero di quote "B" emesse	-	-	1.685.800,277	1.762.063,168
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(1.565.393,404)	(1.808.423,801)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(5.224.031,803)	(6.358.859,460)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	21.524.339,530	22.021.514,111
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	84.988.134,469	90.823.042,216
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	4.406.409,568	4.758.057,018	7.596.972,255	8.438.260,000
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	39.675.542,105	43.883.442,030
Numero di quote "A" emesse	44.627,580	42.955,408	247.747,316	237.186,060
Numero di quote "B" emesse	-	-	283.585,446	427.328,800
Numero di quote "A" riscattate	(198.461,191)	(285.138,242)	(403.358,003)	(780.447,648)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(2.281.577,682)	(3.071.481,268)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.252.575,957	4.515.874,184	7.441.361,568	7.894.998,412
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	37.677.549,869	41.239.289,562
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	8.156.741,927	8.633.973,359
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	62.251.561,859	70.358.803,044
Numero di quote "A" emesse	-	-	275.572,150	257.335,086
Numero di quote "B" emesse	-	-	344.121,302	399.925,488
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(419.991,675)	(726.187,707)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(4.492.268,776)	(5.700.338,751)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	8.012.322,402	8.165.120,738
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	58.103.414,385	65.058.389,781

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	41.915.635,962	40.483.271,644	30.459.519,726	22.774.424,007
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	7.442.677,954	7.333.687,183
Numero di quote "A" emesse	2.217.618,357	3.358.160,707	5.273.801,003	6.193.349,242
Numero di quote "B" emesse	-	-	510.218,395	580.133,015
Numero di quote "A" riscattate	(2.276.423,781)	(2.479.267,979)	(2.216.159,525)	(1.878.782,162)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(398.309,228)	(385.021,522)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	41.856.830,538	41.362.164,372	33.517.161,204	27.088.991,087
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	7.554.587,121	7.528.798,676
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	24.445.849,969	23.258.576,911	14.224.630,382	10.412.752,706
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	6.504.380,908	6.547.751,022
Numero di quote "A" emesse	1.350.758,546	1.757.518,849	2.169.131,099	1.831.777,721
Numero di quote "B" emesse	-	-	337.230,649	202.864,830
Numero di quote "A" riscattate	(1.425.015,969)	(1.344.581,308)	(1.263.500,575)	(579.921,995)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(338.970,288)	(394.350,076)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	24.371.592,546	23.671.514,452	15.130.260,906	11.664.608,432
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	6.502.641,269	6.356.265,776
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.719.045,469	6.239.424,524	2.486.677,583	2.508.947,315
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	4.246.639,044	4.592.472,410
Numero di quote "A" emesse	37.086,216	116.891,106	98.009,542	162.719,009
Numero di quote "B" emesse	-	-	43.129,520	85.055,671
Numero di quote "A" riscattate	(293.874,825)	(408.748,388)	(152.910,891)	(170.986,310)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(229.438,500)	(283.049,631)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.462.256,860	5.947.567,242	2.431.776,234	2.500.680,014
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	4.060.330,064	4.394.478,450
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	3.921.877,962	4.239.492,436	1.408.326,937	1.451.450,280
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	4.160.312,924	4.526.061,191
Numero di quote "A" emesse	23.184,602	55.974,165	39.597,234	61.235,311
Numero di quote "B" emesse	-	-	25.503,720	39.404,067
Numero di quote "A" riscattate	(266.211,570)	(257.304,230)	(88.531,417)	(101.366,047)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(296.741,048)	(276.192,110)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	3.678.850,994	4.038.162,371	1.359.392,754	1.411.319,544
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	3.889.075,596	4.289.273,148

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	17.844.971,194	16.197.055,508	34.721.069,303	36.078.478,530
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	6.238.818,338	6.562.738,367	-	-
Numero di quote "A" emesse	2.452.278,179	2.301.370,998	2.268.403,274	2.200.364,120
Numero di quote "B" emesse	357.650,906	265.165,236	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.279.158,083)	(1.294.162,811)	(2.278.427,721)	(2.894.185,880)
Numero di quote "B" riscattate	(386.793,281)	(504.913,356)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	19.018.091,290	17.204.263,695	34.711.044,856	35.384.656,770
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	6.209.675,963	6.322.990,247	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	12.941.706,497	12.245.472,292	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	7.828.618,976	8.347.184,846	-	-
Numero di quote "A" emesse	1.682.327,378	1.229.517,499	-	-
Numero di quote "B" emesse	278.107,804	248.432,548	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(913.927,572)	(1.288.121,852)	-	-
Numero di quote "B" riscattate	(467.963,408)	(657.712,644)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	13.710.106,303	12.186.867,939	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	7.638.763,372	7.937.904,750	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	2.742.126,702	3.004.524,782	14.438.044,160	16.247.118,420
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.777.584,844	6.586.556,720	-	-
Numero di quote "A" emesse	77.776,885	72.359,080	101.384,900	66.529,005
Numero di quote "B" emesse	20.395,033	26.400,101	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(165.942,031)	(219.534,860)	(915.659,176)	(1.214.873,613)
Numero di quote "B" riscattate	(387.948,103)	(509.720,003)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	2.653.961,556	2.857.349,002	13.623.769,884	15.098.773,812
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.410.031,774	6.103.236,818	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	2.651.573,836	2.861.702,569	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	9.053.117,393	10.281.441,448	-	-
Numero di quote "A" emesse	57.509,253	31.173,024	-	-
Numero di quote "B" emesse	36.326,198	19.061,887	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(144.989,775)	(224.004,614)	-	-
Numero di quote "B" riscattate	(597.548,038)	(862.069,133)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	2.564.093,314	2.668.870,979	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	8.491.895,553	9.438.434,202	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE SELECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	35.616.144,267	35.036.415,301	31.416.503,889	23.350.184,273
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	23.905.975,150	25.571.018,227	-	-
Numero di quote "A" emesse	2.174.562,403	2.970.677,594	3.700.805,633	6.186.700,536
Numero di quote "B" emesse	668.633,451	688.052,832	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(2.230.972,760)	(2.667.586,558)	(1.848.049,845)	(1.528.473,045)
Numero di quote "B" riscattate	(1.387.822,424)	(1.917.642,849)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	35.559.733,910	35.339.506,337	33.269.259,677	28.008.411,764
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	23.186.786,177	24.341.428,210	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	13.884.676,481	10.337.419,155
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	-	-	1.627.595,222	2.273.954,521
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(858.805,639)	(527.874,327)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	14.653.466,064	12.083.499,349
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	11.290.231,910	12.457.619,974	2.625.521,590	2.705.241,452
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	30.149.690,359	34.361.486,860	-	-
Numero di quote "A" emesse	174.847,431	229.844,995	68.796,810	182.915,489
Numero di quote "B" emesse	115.876,303	95.387,638	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(868.410,999)	(877.600,400)	(192.307,097)	(182.659,675)
Numero di quote "B" riscattate	(2.060.638,521)	(2.696.779,560)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	10.596.668,342	11.809.864,569	2.502.011,303	2.705.497,266
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	28.204.928,141	31.760.094,938	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	1.588.496,060	1.575.448,133
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	-	-	26.822,431	90.226,348
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(94.175,405)	(84.224,422)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	1.521.143,086	1.581.450,059
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	FINANCIAL INCOME		EQUILIBRIUM	
	STRATEGY			
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	87.131.474,745	75.162.001,286	8.805.035,059	8.929.193,077
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	44.677.766,211	41.434.633,764	2.448.942,042	2.582.262,824
Numero di quote "A" emesse	23.164.331,543	12.130.912,699	877.556,774	1.085.579,609
Numero di quote "B" emesse	7.788.257,915	2.510.628,453	183.963,239	111.686,316
Numero di quote "A" riscattate	(5.165.146,656)	(6.314.511,549)	(641.982,050)	(1.256.693,382)
Numero di quote "B" riscattate	(12.161.197,157)	(2.434.441,007)	(169.054,256)	(237.748,644)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	105.130.659,632	80.978.402,436	9.040.609,783	8.758.079,304
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	40.304.826,969	41.510.821,210	2.463.851,025	2.456.200,496
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	6.224.420,053	6.707.304,638
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	2.753.850,769	2.957.484,009
Numero di quote "A" emesse	-	-	505.515,299	498.591,822
Numero di quote "B" emesse	-	-	139.144,701	108.859,387
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(460.717,654)	(948.262,138)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(140.782,875)	(269.085,590)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	6.269.217,698	6.257.634,322
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	2.752.212,595	2.797.257,806
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	6.067.849,751	6.456.029,017	1.203.142,148	1.388.912,369
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	12.674.464,644	13.589.134,269	2.109.634,643	2.432.778,356
Numero di quote "A" emesse	233.612,931	246.260,655	35.418,866	44.275,699
Numero di quote "B" emesse	228.574,038	273.438,240	13.566,378	17.641,164
Numero di quote "A" riscattate	(354.376,665)	(446.127,030)	(83.519,213)	(169.960,144)
Numero di quote "B" riscattate	(765.267,237)	(796.184,609)	(178.767,099)	(226.440,641)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.947.086,017	6.256.162,642	1.155.041,801	1.263.227,924
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	12.137.771,445	13.066.387,900	1.944.433,922	2.223.978,879
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	1.705.869,863	1.906.929,180
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	3.668.551,124	4.260.249,796
Numero di quote "A" emesse	-	-	28.181,300	21.269,840
Numero di quote "B" emesse	-	-	21.274,801	13.495,144
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(156.384,816)	(171.836,664)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	(264.020,736)	(430.493,128)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	1.577.666,347	1.756.362,356
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	3.425.805,189	3.843.251,812

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	18.255.795,517	16.647.280,558	9.351.258,728	8.717.873,073
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	13.623.069,243	13.455.784,026	10.374.449,450	10.321.808,863
Numero di quote "A" emesse	1.418.964,794	2.082.434,549	799.212,571	1.018.925,782
Numero di quote "B" emesse	788.735,160	1.045.005,947	652.397,722	840.309,857
Numero di quote "A" riscattate	(947.142,644)	(1.229.182,763)	(610.886,640)	(766.319,693)
Numero di quote "B" riscattate	(818.541,961)	(842.031,065)	(605.294,321)	(737.679,239)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	18.727.617,667	17.500.532,344	9.539.584,659	8.970.479,162
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	13.593.262,442	13.658.758,908	10.421.552,851	10.424.439,481
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	11.067.247,585	9.963.186,677	5.215.465,622	5.207.907,164
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	8.291.266,623	8.345.514,119	6.274.179,523	7.269.913,991
Numero di quote "A" emesse	889.694,354	1.364.013,673	317.554,439	415.868,272
Numero di quote "B" emesse	384.040,786	467.924,204	264.157,037	293.808,482
Numero di quote "A" riscattate	(759.564,345)	(725.244,015)	(313.344,244)	(396.140,391)
Numero di quote "B" riscattate	(397.855,128)	(656.774,575)	(280.741,994)	(771.148,575)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	11.197.377,594	10.601.956,335	5.219.675,817	5.227.635,045
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	8.277.452,281	8.156.663,748	6.257.594,566	6.792.573,898
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.933.623,738	2.035.270,391	1.347.498,996	1.391.855,825
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.934.548,298	6.857.562,496	4.534.569,107	4.909.173,078
Numero di quote "A" emesse	70.656,050	88.981,755	54.513,917	57.997,492
Numero di quote "B" emesse	104.376,599	151.251,256	53.251,315	89.709,028
Numero di quote "A" riscattate	(115.324,422)	(175.373,481)	(76.138,534)	(91.370,810)
Numero di quote "B" riscattate	(440.527,626)	(429.367,977)	(251.218,797)	(327.605,455)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	1.888.955,366	1.948.878,665	1.325.874,379	1.358.482,507
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.598.397,271	6.579.445,775	4.336.601,625	4.671.276,651
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.372.618,592	1.442.456,276	816.122,378	912.052,191
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	4.136.055,069	4.512.774,973	3.867.363,925	4.282.039,216
Numero di quote "A" emesse	30.552,534	55.207,870	10.730,496	19.021,228
Numero di quote "B" emesse	64.283,036	73.748,707	28.818,035	42.566,619
Numero di quote "A" riscattate	(68.003,141)	(113.439,346)	(53.098,410)	(94.117,960)
Numero di quote "B" riscattate	(211.119,306)	(341.040,281)	(216.373,820)	(320.944,537)
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	1.335.167,985	1.384.224,800	773.754,464	836.955,459
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	3.989.218,799	4.245.483,399	3.679.808,140	4.003.661,298

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	8.777.769,156	7.865.523,884	131.613.566,182	121.606.576,020
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	9.578.821,458	9.498.108,191	-	-
Numero di quote "A" emesse	911.388,702	1.236.447,664	18.415.965,730	15.691.045,081
Numero di quote "B" emesse	710.034,973	833.537,216	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(565.544,758)	(594.593,714)	(7.178.200,980)	(11.382.123,188)
Numero di quote "B" riscattate	(584.148,253)	(696.565,624)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	9.123.613,100	8.507.377,834	142.851.330,932	125.915.497,913
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	9.704.708,178	9.635.079,783	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	5.658.600,214	5.220.169,463	44.405.380,853	38.068.281,782
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	6.573.409,635	7.446.832,301	-	-
Numero di quote "A" emesse	615.198,862	610.859,734	3.240.532,912	4.367.803,128
Numero di quote "B" emesse	327.503,925	304.443,905	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(375.084,338)	(419.167,174)	(4.214.516,477)	(2.595.522,712)
Numero di quote "B" riscattate	(384.759,048)	(610.527,415)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	5.898.714,738	5.411.862,023	43.431.397,288	39.840.562,198
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	6.516.154,512	7.140.748,791	-	-
Classe Mediolanum S				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.017.936,849	1.084.388,322	10.550.400,135	11.430.136,060
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	4.266.641,464	4.622.887,041	-	-
Numero di quote "A" emesse	29.259,306	45.102,735	164.278,840	422.194,125
Numero di quote "B" emesse	48.242,255	95.835,573	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(60.631,416)	(76.631,946)	(727.867,924)	(902.052,250)
Numero di quote "B" riscattate	(240.871,311)	(251.611,165)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	986.564,739	1.052.859,111	9.986.811,051	10.950.277,935
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.074.012,408	4.467.111,449	-	-
Classe Mediolanum S con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	642.473,367	689.958,306	9.247.592,691	10.011.724,840
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	3.314.403,059	3.603.470,025	-	-
Numero di quote "A" emesse	25.430,999	18.479,181	100.547,161	233.009,866
Numero di quote "B" emesse	30.410,613	51.018,755	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(42.464,458)	(60.242,008)	(614.842,488)	(766.551,520)
Numero di quote "B" riscattate	(191.897,217)	(228.570,337)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	625.439,908	648.195,479	8.733.297,364	9.478.183,186
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	3.152.916,455	3.425.918,443	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	200.216.591,594	137.227.815,848	71.064.187,999	41.649.983,972
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	29.689.172,985	46.337.274,582	8.444.977,393	17.670.738,262
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(8.521.783,549)	(11.169.012,958)	(2.952.789,424)	(2.798.260,296)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	221.383.981,030	172.396.077,472	76.556.375,968	56.522.461,938
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	49.086.786,647	27.443.483,290	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	7.156.556,844	11.595.168,563	-	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(2.354.128,669)	(1.932.059,867)	-	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	53.889.214,822	37.106.591,986	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	312.149.184,315	181.202.634,014	182.814.743,391	132.221.921,416
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	49.040.003,029	83.576.610,532	20.997.366,368	33.505.226,445
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(14.397.562,506)	(8.286.143,935)	(9.994.934,703)	(4.428.328,067)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	346.791.624,838	256.493.100,611	193.817.175,056	161.298.819,794
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	42.841.560,478	25.543.966,002
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	-	-	6.794.694,594	8.638.357,690
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	-	-	(2.281.719,302)	(1.297.728,634)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	47.354.535,770	32.884.595,058
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

**VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE
PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)**

	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	32.364.953,351	32.226.145,465	81.143.566,208	57.303.994,100
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	18.412.934,780	16.098.912,364	-	-
Numero di quote "A" emesse	7.985.223,295	3.531.593,233	8.146.060,298	16.379.301,146
Numero di quote "B" emesse	3.216.439,096	1.703.331,840	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(2.147.181,799)	(5.057.464,770)	(10.199.977,898)	(2.325.803,756)
Numero di quote "B" riscattate	(1.250.502,687)	(1.106.625,264)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	38.202.994,847	30.700.273,928	79.089.648,608	71.357.491,490
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	20.378.871,189	16.695.618,940	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	33.254.137,447	22.088.668,774	15.185.301,503	7.576.891,590
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	9.492.726,954	7.745.523,432	-	-
Numero di quote "A" emesse	10.906.053,865	4.775.353,054	2.326.798,280	4.014.011,155
Numero di quote "B" emesse	2.751.693,421	1.094.715,553	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.342.467,541)	(1.856.381,891)	(924.701,250)	(430.139,778)
Numero di quote "B" riscattate	(633.457,226)	(500.067,388)	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	42.817.723,771	25.007.639,937	16.587.398,533	11.160.762,967
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	11.610.963,149	8.340.171,597	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	132.675.786,779	76.970.141,975	51.010.532,790	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	19.176.018,132	39.868.637,885	14.604.209,619	34.615.515,046
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(8.859.850,370)	(6.328.363,088)	(9.002.494,865)	(326.583,261)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	142.991.954,541	110.510.416,772	56.612.247,544	34.288.931,785
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	27.565.227,089	10.592.876,780	10.196.676,917	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	4.830.117,424	8.932.042,208	5.567.012,320	4.445.486,073
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(1.492.501,159)	(482.615,266)	(752.792,394)	(55.107,882)
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	30.902.843,354	19.042.303,722	15.010.896,843	4.390.378,191
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION*		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION*	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	1.778.060,634	-	13.277.287,353	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	2.429.466,208	-	7.818.959,251	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(140.381,891)	-	(580.695,320)	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.067.144,951	-	20.515.551,284	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	3.016.174,049	-	2.678.810,944	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	1.237.342,562	-	3.605.509,587	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(153.844,939)	-	(515.286,271)	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	4.099.671,672	-	5.769.034,260	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 8 luglio 2022 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	7.304.642,077	-	7.157.388,990	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(193,047)	-	(9.737,501)	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	7.304.449,030	-	7.147.651,489	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-
Classe Mediolanum L con copertura				
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-	-	-
Numero di quote "A" emesse	239.122,577	-	-	-
Numero di quote "B" emesse	-	-	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(115,910)	-	-	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	239.006,667	-	-	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-	-	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

VARIAZIONI SINTETICHE DEL NUMERO DI QUOTE PER IL PERIODO FINANZIARIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*	
	Giu 2023	Giu 2022
Classe Mediolanum L		
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-
Numero di quote "A" emesse	13.813.820,539	-
Numero di quote "B" emesse	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(302,724)	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	13.813.517,815	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-
Classe Mediolanum L con copertura		
Numero di quote "A" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-
Numero di quote "B" in circolazione all'inizio del periodo finanziario	-	-
Numero di quote "A" emesse	440.791,084	-
Numero di quote "B" emesse	-	-
Numero di quote "A" riscattate	(66,228)	-
Numero di quote "B" riscattate	-	-
Numero di quote "A" in circolazione alla fine del periodo finanziario	440.724,856	-
Numero di quote "B" in circolazione alla fine del periodo finanziario	-	-

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO SINTETICO

Nota 1 – Costituzione e organizzazione

Il Fondo è un organismo di investimento collettivo multicomparto di tipo aperto, costituito in Irlanda come OICVM ai sensi dei Regolamenti OICVM. Il Fondo è stato costituito il 27 ottobre 1998 ed è operativo dal 23 novembre 1998. Questo bilancio sintetico si riferisce al periodo finanziario compreso tra il 1° gennaio 2023 e il 30 giugno 2023.

“Gestore” indica Mediolanum International Funds Limited o qualsiasi altra società approvata dalla Banca centrale in quanto gestore del Fondo.

“Investment Manager Delegato” indica una o più persone o società o qualsiasi persona o società che a queste succeda, designate dalla Società di Gestione in conformità con i requisiti della Banca Centrale d’Irlanda affinché agiscano come investment manager delegato di una parte o di tutte le attività di un Comparto. Gli Investment Manager Delegati di ciascun Comparto sono elencati nella sezione “Informazioni generali” del presente bilancio.

Al 30 giugno 2023, il Fondo ha trentasette Comparti attivi denominati in euro: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Emerging Markets Fixed Income, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities e Mediolanum Global Equity Style Selection.

In data 19 maggio 2023 sono stati lanciati Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities e Mediolanum Global Equity Style Selection.

Le attività di un Comparto sono investite separatamente in conformità ai suoi obiettivi e politiche di investimento, illustrati nella relativa Scheda Informativa allegata al Prospetto.

Nota 2 – Principi contabili adottati

(a) Criteri contabili di base

Il bilancio del Fondo per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023 è stato redatto in conformità con il Financial Reporting Standard n. 104 “Interim Financial Reporting” (“FRS 104”) applicabile nel Regno Unito e nella Repubblica d’Irlanda; i Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (e successive modifiche) (i “Regolamenti OICVM”); i Regolamenti del 2019 del Central Bank (Supervision and Enforcement) Act del 2013 (Sezione 48(1)) (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) (“Regolamenti OICVM della CBI”) e il Regolamento.

Il Fondo non ha applicato tutti gli obblighi d’informativa dell’FRS 102 come previsto dall’FRS 104, emesso dal Financial Reporting Council; in genere le informative richieste dagli Standard di Rendicontazione Finanziaria non sono obbligatorie per le relazioni semestrali.

(b) Principi contabili

In questo bilancio sintetico sono stati adottati i principi contabili, i criteri di presentazione e i metodi di calcolo identici a quelli applicati alla redazione del bilancio del Fondo per l’esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022.

Nota 3 - Quote

Le quote di ciascun Comparto sono tutte liberamente trasferibili e, tenendo debito conto delle differenze tra quote di Classi diverse, come indicato più avanti, hanno tutte pari diritto a partecipare agli utili e alle distribuzioni (se del caso) di quel Comparto, come anche alla ripartizione del patrimonio del Comparto in caso di estinzione. Le Quote, che non hanno valore nominale e che devono essere interamente pagate al momento dell’emissione, salvo circostanze particolari a discrezione della Società di Gestione, non incorporano diritti di prelazione o di opzione. Possono essere emesse frazioni di quote fino a tre decimali.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 3 – Quote (cont.)

Una quota di un Comparto rappresenta la proprietà effettiva di una quota indivisa del patrimonio del Comparto di riferimento attribuibile alla Classe di riferimento.

Il Fondo è composto da Comparti, ognuno dei quali costituisce un singolo complesso di attività. La Società di Gestione, al momento della creazione di un Comparto oppure di volta in volta, può creare più di una Classe di quote nel Comparto a cui possono essere applicate delle differenze per quanto riguarda livelli di spese e commissioni di sottoscrizione (compresa la commissione di gestione), sottoscrizione minima, numero minimo di quote detenute, valuta designata, eventuale strategia di copertura applicata alla valuta designata per la Classe, politica di distribuzione e altre condizioni eventualmente determinate dalla Società di Gestione. Le quote saranno distribuite agli investitori come quote di una Classe.

Le quote “A” sono Classi ad accumulazione e non danno diritto a ricevere utili, al contrario delle quote “B”, che sono Classi di distribuzione.

Il patrimonio netto attribuibile ai sottoscrittori di quote di partecipazione riscattabili è pari in qualsiasi momento al Valore Patrimoniale Netto del Fondo. Le quote di partecipazione sono sostanzialmente una passività a carico del Fondo nei confronti dei Sottoscrittori ai sensi dell’FRS n. 102, in quanto possono essere riscattate a discrezione dei Sottoscrittori.

Nota 4 – Tassazione

Il Fondo si qualifica come organismo di investimento ai sensi della Sezione 739B (1) della legislazione irlandese in materia fiscale. Pertanto, ai sensi delle attuali leggi e delle prassi vigenti in Irlanda, non è soggetto ad alcuna imposizione fiscale irlandese relativamente a reddito e plusvalenze. È possibile che insorga un’imposta al verificarsi di un evento tassabile. Tra gli eventi tassabili sono compresi qualsiasi distribuzione ai Sottoscrittori e il trasferimento, rimborso o incasso delle quote. Nessuna imposta relativa al Fondo è dovuta in riferimento ad alcuni eventi tassabili, compresi i seguenti:

- (i) se un Sottoscrittore non è residente in Irlanda e non ha la residenza qualificata in Irlanda al momento in cui si verifica l’evento tassabile, oppure
- (ii) nel caso di alcuni investitori esenti residenti in Irlanda che abbiano fornito al Fondo tutte le dichiarazioni firmate richieste per legge, oppure
- (iii) nel caso di quote detenute in un sistema di compensazione di titoli autorizzato designato dalle Autorità fiscali irlandesi.

I dividendi e gli interessi relativi a titoli emessi in paesi diversi dall’Irlanda possono essere soggetti a imposizione fiscale, compresa la trattenuta fiscale prevista in tali paesi. Il Fondo può non avere diritto a beneficiare di una riduzione dell’aliquota della trattenuta in virtù dell’accordo relativo alla doppia tassazione vigente tra l’Irlanda e altri paesi. Pertanto, il Fondo può non essere autorizzato al rimborso della trattenuta fiscale subita in determinati paesi.

Nei casi in cui dovesse insorgere un evento tassabile con riferimento a un Sottoscrittore irlandese, il Fondo potrebbe essere obbligato ad applicare la ritenuta fiscale con riferimento a detto evento tassabile e a versare l’imposta corrispondente alle autorità tributarie irlandesi. Può costituire un evento tassabile il pagamento di dividendi ai Sottoscrittori, l’appropriazione, la cancellazione, il riscatto, il riacquisto o il trasferimento di quote o la supposta vendita di quote ogni otto anni a partire dalla data di acquisto delle quote di riferimento. Potrebbero essere applicabili alcune esenzioni con riferimento agli investitori irlandesi esenti, nel qual caso potrebbe non essere necessario applicare la ritenuta di imposta, sempre a condizione che tali Sottoscrittori abbiano fornito al Fondo tutte le dichiarazioni fiscali di riferimento.

Nota 5 - Sopravvenienze passive

Non sono state rilevate sopravvenienze passive alla fine del periodo finanziario (e neanche al 31 dicembre 2022).

Nota 6 – Accordi di Soft Commission

Per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023, le commissioni di ricerca in materia di investimenti sono state versate direttamente dai Comparti (queste commissioni sono state versate direttamente dai Comparti per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2022).

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 7 - Commissioni

Per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2022, la Società di Gestione, Mediolanum International Funds Limited, ha diritto a ricevere una commissione annua, maturata su base giornaliera e pagabile mensilmente in via posticipata, che si basa sulla percentuale del Valore Patrimoniale Netto attribuibile a ogni Classe di ciascun Comparto, ai seguenti tassi:

Nome del Comparto	Classe Mediolanum L	Classe Mediolanum L con copertura	Classe Mediolanum S	Classe Mediolanum S con copertura
US Collection	1,90%	1,90%	2,40%	2,40%
European Collection	1,90%	1,90%	2,40%	2,40%
Pacific Collection	1,90%	1,90%	2,40%	2,40%
Emerging Markets Collection	2,15%	-	2,65%	-
Euro Fixed Income	0,50% ¹	-	0,60% ²	-
Global High Yield	1,80%	1,80%	2,10%	2,10%
Premium Coupon Collection	1,65%	1,65%	1,95%	1,95%
Dynamic Collection	1,95%	1,95%	2,25%	2,25%
Equity Power Coupon Collection	2,25%	2,25%	2,65%	2,65%
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25%	2,25%	2,65%	2,65%
Emerging Markets Multi Asset Collection	2,05%	-	2,45%	-
Coupon Strategy Collection	2,05%	2,05%	2,45%	2,45%
New Opportunities Collection	2,05%	2,05%	2,45%	2,45%
Infrastructure Opportunity Collection	2,25%	2,25%	2,65%	2,65%
Convertible Strategy Collection	1,65%	1,65%	1,95%	1,95%
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65%	-	1,95%	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65%	-	1,95%	-
Socially Responsible Collection	1,95%	1,95%	2,25%	2,25%
Financial Income Strategy	1,50%	-	1,75%	-
Equilibrium	1,50%	1,50%	1,75%	1,75%
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70%	1,70%	2,00%	2,00%
European Coupon Strategy Collection	1,70%	1,70%	2,00%	2,00%
US Coupon Strategy Collection	1,70%	1,70%	2,00%	2,00%
Dynamic International Value Opportunity	2,25%	2,25%	2,65%	2,65%
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	2,10%	2,10%	-	-
European Small Cap Equity	2,25%	-	-	-
Chinese Road Opportunity	2,15%	-	-	-
Global Leaders	2,25%	2,25%	-	-
Emerging Markets Fixed Income	1,80%	1,80%	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	2,10%	2,10%	-	-
Mediolanum Global Impact	2,10%	2,10%	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	2,10%	2,10%	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	1,65%	1,65%	-	-
Mediolanum Energy Transition	2,10%	2,10%	-	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ³	2,10%	2,10%	-	-
Mediolanum India Opportunities ³	2,15%	2,15%	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ³	2,10%	2,10%	-	-

¹Riduzione in vigore a decorrere dal 24 ottobre 2018 dall'1,05% allo 0,50%.

²Riduzione in vigore a decorrere dal 24 ottobre 2018 dall'1,25% allo 0,60%.

³Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023.

Per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2022, Mediolanum International Funds Limited ha diritto a ricevere, a valere sulle attività di ogni Comparto per il quale è stato nominato Cash Manager, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata pari allo 0,01% del Valore Patrimoniale Netto di ognuno dei Comparti di riferimento (più IVA, se del caso). Il Cash Manager ha rinunciato alla propria commissione annua con riferimento ai seguenti Comparti: Euro Fixed Income and Global High Yield.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 7 - Commissioni (cont.)

Per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2022, Mediolanum International Funds Limited, la Società di Gestione, riceve una commissione annua, maturata su base giornaliera e pagabile mensilmente in via posticipata, che si basa sulla percentuale del Valore Patrimoniale Netto attribuibile a ogni Classe di ciascun Comparto, come di seguito indicato. La Società di Gestione non ha diritto a ricevere alcun rimborso a valere sulle attività di un Comparto per le spese vive sostenute.

Nome del Comparto	Classe Mediolanum L	Classe Mediolanum L con copertura	Classe Mediolanum S	Classe Mediolanum S con copertura
US Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
European Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Pacific Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Emerging Markets Collection	0,57%	-	0,57%	-
Euro Fixed Income	0,02% ¹	-	0,02% ¹	-
Global High Yield	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%
Premium Coupon Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
Dynamic Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
Equity Power Coupon Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Emerging Markets Multi Asset Collection	0,47%	-	0,47%	-
Coupon Strategy Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
New Opportunities Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
Infrastructure Opportunity Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Convertible Strategy Collection	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0,47%	-	0,47%	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,47%	-	0,47%	-
Socially Responsible Collection	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Financial Income Strategy	0,27%	-	0,27%	-
Equilibrium	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
European Coupon Strategy Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
US Coupon Strategy Collection	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
Dynamic International Value Opportunity	0,57%	0,57%	0,57%	0,57%
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0,57%	0,57%	-	-
European Small Cap Equity	0,57%	-	-	-
Chinese Road Opportunity	0,57%	-	-	-
Global Leaders	0,57%	0,57%	-	-
Emerging Markets Fixed Income	0,32%	0,32%	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum Global Impact	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	0,47%	0,47%	-	-
Mediolanum Energy Transition	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ²	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum India Opportunities ²	0,57%	0,57%	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ²	0,57%	0,57%	-	-

¹Riduzione in vigore a decorrere dal 2 gennaio 2019 dallo 0,27% allo 0,02%.

²Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 7 - Commissioni (cont.)

Segue una scomposizione per Comparto delle commissioni ricevute da Mediolanum International Funds Limited nella sua funzione di Società di Gestione, Investment Manager e Cash Manager per il Fondo per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023 e il 30 giugno 2022.

(valori espressi in EUR) Nome del Comparto	Commissioni di gestione		Commissioni del Cash Manager		Commissioni per la gestione degli investimenti	
	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022	Giu 2023	Giu 2022
US Collection	6.023.231	5.213.164	30.850	26.521	1.758.492	1.511.742
European Collection	5.098.115	4.965.431	25.227	24.460	1.437.976	1.394.207
Pacific Collection	2.239.903	2.085.592	11.386	10.533	649.000	600.439
Emerging Markets Collection	5.828.546	5.805.788	26.269	26.047	1.497.358	1.484.711
Euro Fixed Income	3.740.978	6.722.418	-	-	148.034	266.111
Global High Yield	20.085.576	20.610.441	-	-	3.349.431	3.406.140
Premium Coupon Collection	7.198.208	8.638.758	39.224	46.943	1.843.546	2.206.355
Dynamic Collection	2.751.890	2.707.223	13.261	12.942	623.248	608.264
Equity Power Coupon Collection	8.236.603	8.151.692	34.263	33.630	1.952.990	1.916.929
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	57.745.126	50.543.187	250.348	217.791	14.269.816	12.414.064
Emerging Markets Multi Asset Collection	1.662.390	1.807.030	7.733	8.380	363.452	393.856
Coupon Strategy Collection	20.139.022	23.739.804	89.326	105.037	4.198.306	4.936.783
New Opportunities Collection	5.700.414	5.984.835	26.698	27.924	1.254.799	1.312.422
Infrastructure Opportunity Collection	6.329.189	5.692.145	26.905	23.957	1.533.593	1.365.590
Convertible Strategy Collection	3.892.107	4.286.215	21.837	23.880	589.604	644.757
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	3.166.031	3.405.978	17.767	19.047	835.066	895.208
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	6.169.420	7.003.214	33.981	38.398	1.597.113	1.804.733
Socially Responsible Collection	3.121.249	2.684.932	15.655	13.386	892.291	763.009
Financial Income Strategy	7.554.464	6.996.175	48.807	44.905	1.317.791	1.212.436
Equilibrium	1.197.079	1.419.735	7.444	8.791	200.969	237.326
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	3.137.918	3.405.056	17.474	18.849	821.280	885.843
European Coupon Strategy Collection	2.181.132	2.366.952	12.022	13.001	565.016	611.036
US Coupon Strategy Collection	2.256.050	2.454.696	12.498	13.535	587.390	636.130
Dynamic International Value Opportunity	15.740.292	14.497.791	67.931	62.230	3.871.987	3.547.151
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	17.030.572	12.907.274	81.098	61.463	4.622.584	3.503.402
European Small Cap Equity	4.283.499	3.091.407	19.038	13.740	1.085.153	783.156
Chinese Road Opportunity	17.506.988	12.755.086	81.428	59.326	4.641.388	3.381.581
Global Leaders	15.770.602	12.335.208	70.091	54.823	3.995.219	3.124.920
Emerging Markets Fixed Income	3.647.260	3.006.076	20.263	16.701	648.402	534.413
Mediolanum Global Demographic Opportunities	5.747.462	4.421.970	27.369	21.057	1.560.025	1.200.249
Mediolanum Global Impact	8.513.208	5.863.794	40.539	27.923	2.310.728	1.591.601
Mediolanum Circular Economy Opportunities	3.255.746	1.174.496	15.504	5.593	883.702	318.792
Mediolanum Multi Asset ESG Selection ¹	260.786	-	1.581	-	74.285	-
Mediolanum Energy Transition ¹	1.199.839	-	5.714	-	325.671	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ²	82.503	-	393	-	22.394	-
Mediolanum India Opportunities ²	69.653	-	324	-	18.466	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ²	164.505	-	783	-	44.651	-
	278.727.556	256.743.563	1.201.031	1.080.813	66.391.216	59.493.356

¹Questi Comparti sono stati lanciati in data 8 luglio 2022 e, pertanto, non sono disponibili dati comparativi.

²Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023 e, pertanto, non sono disponibili dati comparativi.

La Società di Gestione ha diritto a ricevere una commissione annua, pagabile mensilmente in via posticipata, dello 0,045% (30 giugno 2022: 0,045%) del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto di riferimento per il quale vengono forniti i servizi (più IVA, se del caso) con riferimento alla fornitura dei servizi di attribuzione della performance, misurazione della performance e analisi del rischio per ciascun Comparto di riferimento. Per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023, le commissioni di performance e di gestione del rischio sostenute ammontavano a 6.208.749 euro (30 giugno 2022: 5.935.949 euro).

La Società di Gestione avrà inoltre diritto a ricevere il rimborso di tutte le spese amministrative a valere sulle attività del Fondo.

La Banca Depositaria, RBC Investor Services Bank S.A., Filiale di Dublino, riceve una commissione pari allo 0,005% (30 giugno 2022: 0,005%) annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto (più IVA, se del caso). La Banca Depositaria ha diritto a una commissione ad aliquota fissa per il monitoraggio e la riconciliazione dei flussi di cassa dei depositari pari a 2.000 euro l'anno per Comparto, nonché a commissioni di vigilanza dei depositari all'aliquota dello 0,002% (30 giugno 2022: 0,002%) annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto (più IVA, se del caso). La Banca Depositaria ha ricevuto commissioni pari a 1.001.110 euro per il periodo conclusosi al 30 giugno 2023 (30 giugno 2022: 954.798 euro).

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 7 - Commissioni (cont.)

La Banca Depositaria ha inoltre diritto a percepire una commissione di custodia, applicata all'aliquota dello 0,0125% (30 giugno 2022: 0,0125%) annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto (più IVA, se del caso). La Banca Depositaria ha ricevuto commissioni pari a 1.725.644 euro per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023 (30 giugno 2022: 1.682.656 euro).

Ogni Comparto sarà inoltre responsabile delle commissioni di transazione e delle commissioni di transazione delle sub-depositarie (che verranno calcolate in base alle normali tariffe commerciali).

La Banca Depositaria ha inoltre diritto a ricevere il rimborso di tutte le spese sostenute a valere sulle attività di ciascun Comparto. La Banca Depositaria pagherà a valere sulla propria commissione le commissioni di qualsiasi subdepositario dalla stessa designata.

RBC Investor Services Ireland Limited, l'Agente Amministrativo, ha diritto a ricevere, a valere sulle attività del Fondo, una commissione di amministrazione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata, pari a 24.000 euro (più IVA, se del caso) (2022: euro 24.000 (più IVA, se del caso)) moltiplicata per il numero di Comparti del Fondo. La commissione di amministrazione annua sarà suddivisa tra tutti i Comparti in base al Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto in modo che ad ogni Comparto sia addebitata una quota proporzionale della commissione di amministrazione. Ogni Comparto sarà inoltre responsabile dei costi delle transazioni (che saranno addebitati alle normali tariffe commerciali).

L'Agente Amministrativo ha ricevuto commissioni pari a 409.689 euro per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023 (30 giugno 2022: 367.867 euro).

L'Agente di Trasferimento, RBC Investor Services Ireland Limited, ha diritto a ricevere, a valere sulle attività del Fondo, una commissione annua che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata ad un tasso pari a 62.000 euro per il Fondo e 1.600 euro per ogni Classe di quote (più IVA, se del caso) (2022: 62.000 euro per il Fondo e 1.600 euro per la Classe di quote (più IVA, se del caso)).

L'Agente di Trasferimento ha ricevuto commissioni pari a 150.393 euro per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023 (30 giugno 2022: 143.681 euro).

Le commissioni di tutti i Mediolanum Best Brands possono essere prelevate dal capitale dei Comparti. Per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2022, nessuna commissione è stata pagata a valere sul capitale dei Comparti.

Nota 8 – Commissione di performance

La Società di Gestione avrà diritto a ricevere una commissione di performance in relazione a ogni Classe di Quote emessa nel Giorno di Valutazione precedente la Data di Calcolo, pari a una percentuale dell'importo del Valore Patrimoniale Netto per Quota di ogni Classe di Quote (prima della detrazione della commissione di performance applicabile e della correzione per eventuali distribuzioni) eccedente il Valore Obiettivo della Performance nel Giorno di Valutazione che precede la Data di Calcolo. Tale commissione di performance, ove applicabile, sarà soggetta a un massimale dell'1% del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Quote pertinente alla fine del Periodo di Calcolo di riferimento. In ogni dato Periodo di Calcolo, il **Valore Obiettivo della Performance** di ciascuna Classe di Quote si intende pari all'high-water mark (l'“HWM”) aumentato dall'hurdle rate di riferimento (“**Hurdle Rate**”) esclusivamente per tale specifico Periodo di Calcolo. Nel calcolo del Valore obiettivo della Performance, saranno effettuate delle modifiche anche per sottoscrizioni e rimborsi. Le rettifiche sono necessarie affinché la commissione di performance ricompensi la Società di Gestione per i profitti conseguiti dal Comparto, attribuibili alla Classe o alle Classi di Quote interessate (ossia il valore assoluto effettivo) nel Periodo di calcolo pertinente, anziché a fronte di aumenti artificiali della commissione di performance dovuti semplicemente a un incremento del NAV derivante da nuove sottoscrizioni (tali aumenti non dovrebbero essere presi in considerazione). Simili aumenti artificiali della commissione di performance si verificano in particolare subito dopo il lancio di un nuovo Comparto, quando l'entità degli afflussi è sostanziale rispetto al valore delle attività del Comparto attribuibile alla o alle Classi di Quote interessate. Qualsiasi modifica richiesta verrebbe effettuata rispetto alla commissione di performance maturata al momento delle sottoscrizioni pertinenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che la commissione di performance è calcolata a livello di Classe di quote e non a livello del singolo investitore (in base al valore per quota). L'HWM è indicato di seguito e le percentuali pertinenti e gli Hurdle Rate applicabili a ciascun tipo di Comparto corrispondono a quanto indicato nella tabella seguente.

L'HWM di una Classe di Quote verrà inizialmente fissato al prezzo d'offerta iniziale di una Classe di Quote alla creazione di tale Classe di Quote. L'HWM iniziale rimarrà invariato fino ad avvenuta maturazione di una commissione di performance, che diverrà esigibile alla fine del successivo Periodo di Calcolo. Alla materializzazione e al pagamento di tale commissione di performance, l'HWM sarà adeguato verso l'alto (ossia allineato alla sovraperformance del Valore Obiettivo della Performance). L'HWM corretto sarà pari al Valore Patrimoniale Netto per Quota della Classe di Quote alla fine del Periodo di Calcolo nel quale una commissione di performance si è materializzata ed è diventata esigibile. Ove il Valore Patrimoniale Netto per Quota non superi il Valore Obiettivo della Performance nel Giorno di Valutazione che precede la Data di Calcolo, non sarà esigibile alcuna commissione di performance (anche se il Valore Patrimoniale Netto per Quota eccedesse il Valore Obiettivo della Performance durante il Periodo di Calcolo) e l'HWM resterà invariato rispetto alla fine del Periodo di Calcolo precedente.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 8 – Commissione di performance (cont.)

La commissione di performance è calcolata nel primo Giorno di Negoziazione di gennaio di ogni anno (la “**Data di Calcolo**”). Con Periodo di Calcolo si intende il periodo di 12 mesi immediatamente precedente la Data di Calcolo (il “**Periodo di Calcolo**”). Il prezzo dell’offerta iniziale di una Classe di Quote alla creazione di tale Classe di Quote sarà utilizzato in quanto HWM ai fini del calcolo della commissione di performance nel primo Periodo di Calcolo per una Classe di Quote. Per una nuova Classe di Quote, il primo Periodo di Calcolo inizierà l’ultimo giorno del periodo di offerta iniziale della Classe di Quote di riferimento e terminerà alla fine del primo Periodo di Calcolo. La commissione di performance maturerà giornalmente e cristallizzerà e sarà pagabile e accreditata alla Società di Gestione ogni anno in via posticipata al termine di ciascun Periodo di Calcolo. Per il calcolo della commissione di performance, si considera il Valore Patrimoniale Netto totale di ogni Classe di Quote in circolazione per il Comparto di riferimento.

Il Valore Patrimoniale Netto per Quota di una Classe di Quote utilizzato ai fini della sottoscrizione o del rimborso può comprendere un accantonamento per la commissione di performance maturata, ove applicabile. Per stabilire gli importi maturati, ove applicabili, il Periodo di Calcolo è definito come il periodo intercorrente tra la precedente Data di Calcolo e la successiva Data di Valutazione.

Qualora un sottoscrittore di Quote chieda un rimborso nel corso di un Periodo di Calcolo, qualsiasi commissione di performance maturata fino al momento del rimborso sarà dovuta su base proporzionale. Ai fini del calcolo di tale commissione di performance, l’Hurdle Rate stabilito nella tabella successiva verrà applicato su base proporzionale fino al momento del rimborso nel corso del Periodo di Calcolo.

Tipo di Comparto	Hurdle Rate*	Percentuale da applicare alla parte del Valore Patrimoniale Netto per quota che supera il Valore Obiettivo della Performance
Azioni	5%	20%
Multi-Asset	3%	20%
Reddito fisso	1%	20%

*Laddove al termine di un Periodo di Calcolo non sia esigibile una commissione di performance, l’Hurdle Rate per il successivo Periodo di Calcolo sarà applicabile per tale Periodo di Calcolo solo ai tassi definiti nella precedente tabella e non costituirà un tasso cumulativo comprendente il precedente Periodo di Calcolo in relazione al quale non era maturata alcuna commissione di performance. Per esempio, se alla fine del primo Periodo di Calcolo per un Comparto azionario non è dovuta alcuna commissione di performance, l’Hurdle Rate per il successivo Periodo di Calcolo resterà fermo al 5% per tale Periodo di Calcolo su base proporzionale e non sarà cumulativo del primo e del secondo Periodo di Calcolo (cioè non salirà al 10%).

Il Valore Patrimoniale Netto di una Classe di Quote utilizzato nel calcolo della commissione di performance è al netto di tutti i costi e gli oneri sostenuti dal Comparto in oggetto, attribuibili a tale Classe, ma verrà calcolato al lordo della stessa commissione di performance maturata, a condizione che questo modo di procedere sia nel miglior interesse dei Sottoscrittori.

La commissione di performance sarà calcolata dall’Agente Amministrativo (fatta salva la verifica da parte della Banca Depositaria) e sarà dovuta ed esigibile dopo 10 giorni lavorativi a partire dalla Data di Calcolo.

La Società di Gestione avrà diritto a ricevere e otterrà una commissione di performance solo se la differenza percentuale fra il Valore Patrimoniale Netto per quota e il valore obiettivo della performance è un numero positivo nel Giorno di Valutazione di riferimento alla fine del relativo Periodo di Calcolo.

Sono comprese in tale calcolo le plusvalenze nette realizzate e non realizzate, oltre alle minusvalenze nette realizzate e non realizzate così come risulta nel Giorno di Negoziazione di riferimento al termine del Periodo di Calcolo pertinente. Conseguentemente, le commissioni di performance possono essere pagate su plusvalenze non realizzate e che potrebbero successivamente non essere mai realizzate.

Il riferimento ai Comparti “Equity” nella tabella che precede riguarda US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection, Socially Responsible Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Chinese Road Opportunity, European Small Cap Equity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities e Mediolanum Global Equity Style Selection.

Il riferimento ai Comparti “Multi-Asset” nella tabella precedente riguarda Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Emerging Markets Fixed Income e Mediolanum Multi Asset ESG Selection.

Il riferimento ai Comparti “Fixed Income” nella tabella precedente riguarda Euro Fixed Income, Convertible Strategy Collection, Equilibrium e Financial Income Strategy.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 8 – Commissione di performance (cont.)

Le commissioni di performance cristallizzate al momento del riscatto ammontano a 65.565 euro (30 giugno 2022: 500.741 euro). L'importo dovuto alla Società di Gestione al 30 giugno 2023 è pari a 65.789 euro (31 dicembre 2022: 207.619 euro).

Le commissioni di performance maturate al 30 giugno 2023 ammontavano a 1.102.107 euro (30 giugno 2022: 21.325 euro). Tuttavia, l'importo dovuto alla Società di Gestione è solo quello maturato alla data di rimborso o al 31 dicembre 2023.

Le Commissioni di performance non sono calcolate utilizzando una perequazione o una metodologia di calcolo delle serie. Di conseguenza, l'impatto della Commissione di performance su di un Sottoscrittore sarà diverso da quello che si avrebbe se le commissioni di performance fossero calcolate singolarmente per ciascun Sottoscrittore in base alla performance dell'investimento di tale Sottoscrittore. L'eventuale vantaggio o svantaggio di un simile impatto per un Sottoscrittore dipenderà dalla tempistica degli investimenti effettuati da tale Sottoscrittore e dalla performance della Classe di Quote interessata.

Nota 9 – Conversione valutaria

I tassi di cambio al 30 giugno 2023 utilizzati per convertire in euro le attività e le passività denominate in valuta estera sono i seguenti:

AED	4,007302	DKK	7,445930	KES	153,402700	RUB	97,646111
AUD	1,638999	EGP	33,712379	KRW	1.437,417655	SEK	11,784275
BRL	5,262980	GBP	0,858143	MXN	18,711304	SGD	1,476505
CAD	1,443666	GEL	2,847508	MYR	5,092253	THB	38,681085
CHF	0,976063	HKD	8,549755	NOK	11,688451	TRY	28,442567
CLP	874,899759	HUF	373,000379	NZD	1,780788	TWD	33,979071
CNH	7,936797	IDR	16.356,821589	PEN	3,954661	USD	1,091000
CNY	7,925093	ILS	4,048643	PHP	60,223007	VND	25.731,132000
COP	4.564,853556	INR	89,499590	PLN	4,432671	ZAR	20,610182
CZK	23,758711	JPY	157,687671	RON	4,959249		

I tassi di cambio al 31 dicembre 2022 utilizzati per convertire le attività e le passività denominate in valuta estera sono i seguenti:

AED	3,919635	EGP	26,419695	MXN	20,797607	SGD	1,431396
AUD	1,573767	GBP	0,887231	MYR	4,701231	THB	36,963599
BRL	5,634810	HKD	8,329821	NOK	10,513432	TRY	19,978472
CAD	1,446070	HUF	400,449509	NZD	1,687485	TWD	32,802127
CHF	0,987420	IDR	16.613,480697	PEN	4,069963	USD	1,067250
CLP	909,071550	ILS	3,765786	PHP	59,476705	VND	25.160,309000
CNH	7,384127	INR	88,290040	PLN	4,681229	ZAR	18,159157
COP	5.180,825243	JPY	140,818217	RON	4,947821		
CZK	24,154125	KES	131,694225	RUB	77,907147		
DKK	7,436453	KRW	1.349,241466	SEK	11,120199		

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria

Al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022 i saldi di deposito in contanti e gli scoperti bancari erano detenuti presso la Banca Depositaria.

Al 30 giugno 2023 le seguenti tabelle rappresentano tutti i depositi in contanti, gli scoperti bancari, la liquidità detenuta come collaterale, il collaterale in contanti dovuto ai broker, il margine attivo e passivo di tesoreria che presentano un totale netto superiore al 10% del patrimonio netto:

Valuta	Importo in EUR	Totale Percentuale del NAV
FINANCIAL INCOME STRATEGY		
CAD	1	-
CHF	(51)	-
EUR	109.444.637	10,84
GBP	62.511	0,01
HKD	(1)	-
JPY	(1)	-
SEK	10	-
USD	150.179	0,01
Totale	109.657.285	10,86

Al 31 dicembre 2022 le seguenti tabelle rappresentano tutti i depositi in contanti, gli scoperti bancari, la liquidità detenuta come collaterale, il collaterale in contanti dovuto ai broker, il margine attivo e passivo di tesoreria che presentano un totale netto superiore al 10% del Patrimonio netto:

Valuta	Importo in EUR	Totale Percentuale del NAV
GLOBAL HIGH YIELD		
CAD	101	-
CHF	1.099.942	0,05
EUR	88.541.616	4,31
GBP	7.353.110	0,36
JPY	3	-
NZD	6.081	-
PLN	1	-
USD	128.433.453	6,26
ZAR	94	-
Totale	225.434.401	10,98

FINANCIAL INCOME STRATEGY		
CAD	1	-
CHF	(9)	-
EUR	118.835.417	13,00
JPY	(1)	-
SEK	11	-
USD	(2)	-
Totale	118.835.417	13,00

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

Valuta	Importo in EUR	Totale Percentuale del NAV
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		
AUD	223	-
BRL	17.484	-
CAD	98.348	0,01
DKK	65.224	0,01
EUR	54.799.969	7,35
GBP	484	-
KRW	1.984	-
SEK	147.950	0,02
USD	37.344.385	5,02
ZAR	2	-
Totale	92.476.053	12,41

Al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022, la seguente ripartizione mostra la liquidità e gli strumenti equivalenti, il collaterale liquido e il margine di tesoreria. I saldi di deposito in contanti e gli scoperti bancari come descritti nelle tabelle seguenti sono detenuti presso la Banca Depositaria. Il collaterale in contanti e il margine di tesoreria sono detenuti con le relative controparti, come indicato di seguito:

(valori espressi in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	9.201.981	15.980.006	636.491	18.307.459	4.153.104	3.195.342
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	501.662	35.013	196.551	4.967	1.422.936	762.363
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	40.000	1.210.000	-	630.000
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	501.662	35.013	236.551	1.214.967	1.422.936	1.392.363
Scoperto bancario	-	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	3.377	191.458	-	487.248	274.093
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	730.000	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	-	733.377	191.458	-	487.248	274.093

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	6.951.204	19.434.274	6.234.239	34.928.306	95.208.158	212.614.288
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	1.486.066	4.990.288
Goldman Sachs Group, Inc.	582.826	8.105	-	-	7.384.016	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	5.793.742	27.656.528	4.680.188	4.306.507
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
Barclays Bank Plc	-	-	-	-	354.676	2.393.330
Citibank, N.A.	-	-	-	-	-	3.583.040
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	540.000	1.320.000	-	9.370
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	2.520.000	-
Merrill Lynch International	-	-	690.000	1.840.000	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	-	-	-	-	210.000
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	582.826	8.105	7.023.742	30.816.528	16.424.946	15.492.535
Scoperto bancario	-	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	1.194.483	1.086.090
Goldman Sachs Group, Inc.	172	176	-	-	4.236.548	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	3.690.170	12.117.944	159.745	46.030
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
Bank of America	-	-	-	-	470.000	470.000
Citibank, N.A.	-	-	-	-	-	590.302
JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	380.000
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	100.000
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	172	176	3.690.170	12.117.944	6.060.776	2.672.422

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	9.405.556	11.400.851	603.888	8.338.443	8.962.952	20.578.350
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.209.717	905.775	545.918	36.018	265.824	5.850
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	510.000	650.000	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	280.000	280.000	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	80.000	70.000	-	-	-	-
Unicredit Bank AG	-	280.000	-	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	2.079.717	2.185.775	545.918	36.018	265.824	5.850
Scoperto bancario	45	1.050	1.770	-	-	25
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	791.199	239.937	100.679	-	256.481	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	791.199	239.937	100.679	-	256.481	-
(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	152.473.568	340.113.994	2.305.228	1.723.154	18.281.574	26.078.887
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	162.597	7.670	10.146.674	2.063.686
JP Morgan Securities Plc	38.398.192	55.832.209	-	-	-	-
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	4.650.000	-	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	38.398.192	60.482.209	162.597	7.670	10.146.674	2.063.686
Scoperto bancario	-	-	1.463	-	-	37
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	57.790	-	5.707.860	667.934
JP Morgan Securities Plc	10.700.684	49.548.468	-	-	-	-
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
Unicredit Bank AG	-	-	-	-	380.000	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	10.700.684	49.548.468	57.790	-	6.087.860	667.934

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	2.880.565	5.220.361	8.218.567	17.296.790	2.322.979	21.251.812
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	4.830.066	20.343	1.551	1.504	2.820.504	-
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	290.000	-	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	290.000	-	-	1.800.000	-
Societe Generale S.A.	-	-	-	-	370.000	100.000
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	5.120.066	310.343	1.551	1.504	4.990.504	100.000
Scoperto bancario	497.668	1	83.951	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	2.878.060	-	-	-	1.805.816	-
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	80.000	80.000	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	2.958.060	80.000	-	-	1.805.816	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	9.364.935	1.668.398	25.110.135	42.196.149	3.256.525	17.481.077
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	179	179	639.008	-
JP Morgan Securities Plc	7.539.982	16.123.915	-	-	-	-
Merrill Lynch International	-	-	56.469	-	-	-
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
BNP Paribas S.A.	-	-	630.000	-	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	-	10.000
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	110.000	70.000
Natwest Markets N.V.	-	-	640.000	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	7.539.982	16.123.915	1.326.648	179	749.008	80.000
Scoperto bancario	-	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	74	-	123.496	-
JP Morgan Securities Plc	-	2.005.091	-	-	-	-
Merrill Lynch International	-	-	56.580	-	-	-
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
JP Morgan Securities Plc	-	-	140.000	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	-	2.005.091	196.654	-	123.496	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	111.428.867	118.066.607	1.955.153	8.413.423	23.089.600	17.101.249
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	971.043	1.541.050	5.072.431	5.004.919
JP Morgan Securities Plc	300	406.548	-	-	-	-
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	150.000	150.000	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	150.000	300.000	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	4.248.171	362.266	50.000	80.000	-	-
Societe Generale S.A.	-	-	-	-	300.000	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	4.248.471	768.814	1.321.043	2.071.050	5.372.431	5.004.919
Scoperto bancario	44	4	4	781	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	530.363	200.262	1.822.005	2.190.018
JP Morgan Securities Plc	9	-	-	-	-	-
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
Natwest Markets N.V.	-	-	-	470.000	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	6.020.000	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	6.020.009	-	530.363	670.262	1.822.005	2.190.018

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	35.630	2.411.693	2.647.192	6.223.255	23.078.935	24.027.639
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.599.504	1.537	258.484	2.355	539.026	2.267
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	460.000	-	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	1.599.504	461.537	258.484	2.355	539.026	2.267
Scoperto bancario	971.620	-	873.235	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	100.650	-	89.071	-	525.977	-
<i>Collaterale in contanti dovuto ai broker</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	2.530.000
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	100.650	-	89.071	-	525.977	2.530.000
(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	47.445.979	121.836.329	10.613.429	17.910.728	31.308.276	44.593.483
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	683.478	6.916	148.820	76.828	10.730.518	98.954
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
JP Morgan Chase & Co.	-	4.410.000	-	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	683.478	4.416.916	148.820	76.828	10.730.518	98.954
Scoperto bancario	-	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	667.747	-	143.181	-	5.265.016	1.810
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	667.747	-	143.181	-	5.265.016	1.810

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	35.760.394	32.443.913	17.722.170	20.290.673	12.985.505	31.733.966
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	579.199	1.952	3.431.673	727.946	217.938	1.242
JP Morgan Securities Plc	-	-	10.423.527	11.809.879	-	-
<i>Liquidità detenuta come collaterale</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	110.000	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	20.000	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	-	100.000	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	579.199	1.952	13.955.200	12.667.825	217.938	1.242
Scoperto bancario	-	12	483.240	864	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	562.841	-	985.318	324.673	209.241	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	7.630.976	9.453.037	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	562.841	-	8.616.294	9.777.710	209.241	-
(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	49.011.937	92.475.508	11.332.007	17.020.284	2.160.120	193.786
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	537	545	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	828.430	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	-	501.877
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	537	545	-	-	828.430	501.877
Scoperto bancario	-	-	-	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	428.820	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	-	252.109
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	-	-	-	-	428.820	252.109
(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION					
	Giu 2023	Dic 2022				
Liquidità	7.349.957	7.933.629				
Scoperto bancario	-	-				

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 10 – Liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria (cont.)

(valori espressi in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*		MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*	
	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022	Giu 2023	Dic 2022
Liquidità	1.760.843	-	1.642.919	-	1.185.848	-
Margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale						
<i>Margine attivo di tesoreria da broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	186.206	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	47.347	-	-	-
Totale margine attivo di tesoreria e liquidità detenuta come collaterale	-	-	233.553	-	-	-
Scoperto bancario	-	-	334.535	-	7.406	-
Totale margine passivo di tesoreria e collaterale in contanti dovuti ai broker						
<i>Margine di tesoreria dovuto a broker</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	90.410	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	14.583	-	-	-
Totale margine passivo di tesoreria e liquidità collaterale dovuta ai broker	-	-	104.993	-	-	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Nota 11 – Contratti derivati

I Regolamenti OICVM consentono ai Fondi di investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini dell'investimento che per una gestione efficiente del portafoglio o a scopo di copertura, in ogni caso nel rispetto delle condizioni e dei limiti previsti dalla Banca Centrale d'Irlanda e dalle politiche di investimento del Fondo. La Scheda Informativa sui Comparti indica le tecniche e gli strumenti consentiti per ogni Comparto. Durante il periodo finanziario, i Comparti hanno utilizzato strumenti a fini di investimento e di gestione del portafoglio o ai fini di copertura. Tali strumenti comprendevano opzioni, future e swap. I Comparti hanno stipulato anche contratti a termine su valute per l'acquisto o la vendita di una valuta in una data futura al prezzo fissato al momento del contratto.

Tali contratti sono stati perfezionati dai Comparti a fini di copertura da variazioni dei tassi di cambio. I Comparti possono utilizzare una valuta (o un paniere di valute) a fini di copertura da variazioni negative nel valore di un'altra valuta (o di un altro paniere di valute), quando i tassi di cambio fra le due valute presentano una correlazione positiva.

Si rimanda alla Nota 10 per i dettagli su liquidità e disponibilità liquide equivalenti, collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e margine attivo/passivo di tesoreria e alle Note da 12 a 16 per i dettagli su contratti a termine, opzioni, future, swap e swaption.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine

Al 30 giugno 2023, il Fondo aveva in essere i seguenti contratti di cambio a termine. Questi contratti sono stati valutati al 30 giugno 2023.

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR
US COLLECTION				
Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	229.199	USD (248.905) 1.055
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.383.562	EUR (1.275.130) (6.971)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	134.254.442	USD (146.362.652) 283.581
Totale al 30 giugno 2023				277.665
Totale al 31 dicembre 2022				656.506
EUROPEAN COLLECTION				
Scadenza				
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	16.030	EUR (16.452) (6)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	10.374.227	EUR (1.393.601) 233
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	20.589.556	CHF (20.095.208) (26.744)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.467.449	DKK (63.036.822) (1.890)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	27.917.877	GBP (23.941.119) 52.729
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.672.427	NOK (19.791.931) (20.267)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.317.764	SEK (38.819.052) 23.676
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.165.581	USD (4.542.295) 7.858
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	25.147	EUR (29.269) -
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NOK	7.458.001	EUR (631.863) 5.976
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	6.623.675	EUR (564.016) (1.948)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	140.348	EUR (128.574) (108)
Totale al 30 giugno 2023				39.509
Totale al 31 dicembre 2022				212.447
PACIFIC COLLECTION				
Scadenza				
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	78.839	EUR (48.185) (110)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	295.089	EUR (37.386) (175)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.809.200	AUD (7.845.696) 24.972
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.003.362	CNH (7.873.564) 10.494
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.901.682	HKD (84.489.992) 29.315
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.144.127	JPY (2.672.738.932) 145.617
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.180.060	SGD (1.738.414) 3.462
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.870.483	USD (2.039.688) 3.484
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	2.931.267	EUR (341.562) 948
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	8.087.943	EUR (51.763) (325)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	115.865	EUR (78.454) (34)
Totale al 30 giugno 2023				217.648
Totale al 31 dicembre 2022				91.820

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto		Valuta di vendita		Valore equo EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Scadenza						
5-lug-23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	8.786.589	EUR	(8.146.396)	(93.454)
5-lug-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	71.742	EUR	(66.957)	(1.206)
5-lug-23	State Street Bank and Trust Company	EUR	8.213.353	USD	(8.968.981)	(6.753)
27-lug-23	Barclays Bank Plc	EUR	3.733.000	USD	(4.015.327)	56.915
27-lug-23	Barclays Bank Plc	USD	16.125.285	EUR	(14.660.000)	103.176
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	18.141.599	GBP	(15.557.713)	33.925
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	922.580.068	USD	(1.005.775.456)	1.958.580
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	4.368	EUR	(5.083)	1
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	917.742	EUR	(840.362)	(319)
2-ago-23	Citibank N.A., London	USD	428.606	EUR	(392.311)	(32)
2-ago-23	State Street Bank and Trust Company	USD	8.981.655	EUR	(8.213.353)	7.059
14-set-23	JP Morgan AG	USD	282.553.060	EUR	(261.056.469)	(2.988.864)
Totale al 30 giugno 2023						(930.972)
Totale al 31 dicembre 2022						1.059.398
PREMIUM COUPON COLLECTION						
Scadenza						
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	40	AUD	(65)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	729	JPY	(114.750)	1
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.198	USD	(3.491)	(2)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	1.088	EUR	(7)	-
5-lug-23	Unicredit Bank Ag	EUR	85.211	USD	(93.000)	(24)
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.974	USD	(2.155)	(1)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	1.684.694	EUR	(1.720.527)	7.856
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.726.494	CHF	(1.684.694)	(1.886)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.471.922	GBP	(2.119.787)	4.695
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.001.224	HKD	(17.076.203)	5.928
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.301.876	JPY	(670.647.853)	36.583
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	47.847.769	USD	(52.176.812)	88.488
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	94.302	EUR	(110.007)	(249)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	17.076.203	EUR	(1.989.044)	6.258
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.958.482	EUR	(1.796.437)	(3.765)
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	583.184	AUD	(939.000)	10.948
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	594.054	CAD	(855.000)	3.234
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	21.604.169	USD	(23.392.001)	240.120
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	498.463	IDR	(8.029.744.000)	10.078
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	627.662	PHP	(38.197.000)	(2.949)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	609.279	BRL	(3.288.000)	(4.543)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	2.407.180	GBP	(2.080.000)	(8.450)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	628.227	MXN	(12.013.000)	(4.107)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	1.117.835	PEN	(4.452.000)	(12.831)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	365.562	ZAR	(7.533.000)	4.191
Totale al 30 giugno 2023						379.573
Totale al 31 dicembre 2022						733.312

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR
DYNAMIC COLLECTION				
Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	2	EUR (1) -
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13	AUD (22) -
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	729	JPY (114.750) 1
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	346	USD (378) -
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	516	EUR (3) -
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	374	USD (408) -
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	37.795	EUR (22.879) 168
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	10.895	EUR (7.541) (2)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	13.268	EUR (13.616) (4)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	3.269.695	EUR (414.251) (1.941)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	199.562	EUR (26.807) 5
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	617.151	AUD (1.006.805) 3.211
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.052.886	CAD (1.513.160) 5.756
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.884.725	CHF (1.839.094) (2.059)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	416.671	CNH (3.269.695) 4.358
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	719.134	DKK (5.353.670) (160)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.498.515	GBP (2.142.591) 4.746
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.571.800	HKD (13.411.979) 4.656
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.188.353	JPY (652.950.214) 35.617
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	40.287.991	USD (43.920.818) 85.729
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	15.245	EUR (17.751) (8)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	94.532	EUR (11.050) (4)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	26.210.252	EUR (166.876) (184)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	344.425	EUR (315.320) (55)
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	5.123.601	USD (5.547.600) 56.947
Totale al 30 giugno 2023				196.777
Totale al 31 dicembre 2022				373.281

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	279	EUR (2) -
5-lug-23	Brown Brothers Harriman and Co	EUR	23.985	USD (26.082) 81
5-lug-23	Unicredit Bank Ag	EUR	45.812	USD (50.000) (13)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	935.318	EUR (955.352) 4.222
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.026.693	CAD (4.349.827) 16.548
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	15.288.326	CHF (14.918.180) (16.705)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	41.612.743	GBP (35.685.009) 78.842
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.091.747	HKD (43.447.275) 15.082
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.066.434	JPY (2.192.909.306) 119.621
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.155.683	SEK (25.222.281) 15.383
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	126.928.785	USD (138.373.918) 270.294
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	542.950	EUR (631.304) 639
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	2.975.204	EUR (348.461) (817)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	4.930.539	EUR (31.558) (201)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	2.133.111	EUR (1.953.646) (1.130)
Totale al 30 giugno 2023				501.846
Totale al 31 dicembre 2022				1.062.380

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto		Valuta di vendita		Valore equo EUR
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION						
Scadenza						
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	42.897	EUR	(273)	(1)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	1.021.888	EUR	(711.239)	(4.073)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	30.505	EUR	(31.266)	30
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	337.371	EUR	(45.321)	7
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.777.951	CAD	(12.617.292)	46.595
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.363.379	CHF	(14.015.625)	(15.692)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	18.031.734	DKK	(134.239.148)	(4.024)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	72.338.960	GBP	(62.034.600)	136.682
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	29.837.652	HKD	(254.601.460)	88.344
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	100.064.362	JPY	(15.599.849.453)	849.955
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.609.811	SEK	(112.439.768)	68.452
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	698.471.572	USD	(761.522.794)	1.423.013
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	2.613.365	EUR	(3.039.685)	2.025
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	18.345.614	EUR	(2.137.192)	6.437
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	564.105.047	EUR	(3.592.537)	(4.939)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	153.606	EUR	(13.036)	(1)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	2.380.680	EUR	(2.178.839)	287
Totale al 30 giugno 2023						2.593.097
Totale al 31 dicembre 2022						5.017.297
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION						
Scadenza						
14-set-23	BNP Paribas Paris	INR	264.000.000	USD	(3.209.032)	(1.071)
14-set-23	BNP Paribas Paris	KRW	4.040.397.440	USD	(3.204.339)	(115.083)
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	29.831.338	USD	(32.300.000)	331.562
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	1.105.893	USD	(1.200.000)	9.918
Totale al 30 giugno 2023						225.326
Totale al 31 dicembre 2022						-
COUPON STRATEGY COLLECTION						
Scadenza						
3-lug-23	Societe Generale	SGD	963.000	EUR	(652.713)	(497)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	50	AUD	(83)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.551	JPY	(401.625)	5
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.213	USD	(1.325)	(1)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	1.468	EUR	(9)	-
5-lug-23	Brown Brothers Harriman and Co	EUR	19.163	USD	(20.838)	65
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.307	USD	(1.427)	(1)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	108.046	EUR	(75.207)	(437)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	783.736	EUR	(800.434)	3.627
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.858.308	CAD	(9.872.640)	26.284
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.065.832	CHF	(12.748.097)	(12.844)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	19.212.869	GBP	(16.475.942)	36.465
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	20.843.683	HKD	(177.856.669)	61.741
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	32.832.758	JPY	(5.123.800.732)	245.690
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	322.735.161	USD	(351.930.101)	601.103
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	16.464.851	EUR	(19.171.359)	(7.820)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	10.289.263	EUR	(1.198.563)	3.706
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	169.212.155	EUR	(1.077.746)	(1.590)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	8.910.045	EUR	(8.172.948)	(17.248)

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR
COUPON STRATEGY COLLECTION (cont.)				
Scadenza				
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	AUD	53.213
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	CAD	18.412
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	CNH	216.621
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	USD	1.232.971
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	IDR	28.819
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	JPY	51.593
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	PHP	(3.359)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	CHF	1.423
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	GBP	(18.509)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	KRW	40.384
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	MXN	(13.009)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	NZD	6.591
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	PEN	(5.407)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	PLN	(38.246)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	SEK	3.772
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	ZAR	8.731
14-set-23	Societe Generale	EUR	NOK	(21.686)
Totale al 30 giugno 2023				2.500.562
Totale al 31 dicembre 2022				2.159.723

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	2
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(1)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	EUR	-
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	-
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR	496
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	EUR	(908)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	EUR	6
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	7.841
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(3.067)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CNH	12.006
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(234)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	6.537
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	10.880
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	59.892
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	115.377
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	(63)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	48
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	USD	174.507
Totale al 30 giugno 2023				383.319
Totale al 31 dicembre 2022				518.601

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte		Valuta d'acquisto		Valuta di vendita	Valore equo EUR
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION						
Scadenza						
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	782.203	EUR	(477.921)	(940)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	1.425.200	EUR	(986.981)	(716)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.475.752	AUD	(10.564.496)	33.628
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.587.562	CAD	(15.216.069)	57.815
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.641.146	CHF	(1.601.674)	(2.061)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.618.851	CNH	(12.711.346)	15.932
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.375.254	DKK	(17.682.851)	(533)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.629.332	GBP	(9.115.242)	20.072
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.160.034	HKD	(69.628.697)	24.159
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.584.774	JPY	(403.120.407)	20.948
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.830.211	MXN	(53.428.069)	(8.997)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	78.983.924	USD	(86.112.463)	162.163
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	212.621	EUR	(246.257)	1.214
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	5.726.775	EUR	(669.820)	(665)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	MXN	875.384	EUR	(46.611)	(93)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	216.792	EUR	(198.463)	(24)
Totale al 30 giugno 2023						321.902
Totale al 31 dicembre 2022						464.219
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION						
Scadenza						
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.798.072	GBP	(1.541.929)	3.415
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.544.362	JPY	(2.579.220.042)	140.627
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	138.110.919	USD	(150.564.377)	294.075
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	49.819.479	EUR	(317.067)	(225)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	444.148	EUR	(406.415)	130
14-set-23	BNP Paribas Paris	USD	4.800.000	EUR	(4.363.728)	20.314
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	9.882.208	USD	(10.700.000)	109.837
14-set-23	JP Morgan AG	JPY	5.267.800.793	EUR	(35.479.637)	(1.812.249)
14-set-23	Societe Generale	GBP	3.375.000	EUR	(3.905.671)	13.875
Totale al 30 giugno 2023						(1.230.201)
Totale al 31 dicembre 2022						1.160.433
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION						
Scadenza						
5-lug-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	59.131.699	EUR	(54.394.303)	(199.879)
21-lug-23	BNP Paribas Paris	EUR	926.864	USD	(1.000.000)	11.069
21-lug-23	JP Morgan Securities Plc	USD	600.000	EUR	(559.646)	(10.163)
21-lug-23	Royal Bank of Scotland	EUR	9.372.336	GBP	(8.300.000)	(292.291)
21-lug-23	Royal Bank of Scotland	EUR	17.132.632	USD	(18.900.000)	(176.210)
25-ago-23	BNP Paribas Paris	EUR	1.183.730	USD	(1.300.000)	(4.783)
25-ago-23	JP Morgan Securities Plc	EUR	9.385.624	GBP	(8.200.000)	(147.489)
25-ago-23	JP Morgan Securities Plc	EUR	19.009.605	USD	(20.600.000)	176.894
25-ago-23	JP Morgan Securities Plc	USD	2.800.000	EUR	(2.579.585)	(19.737)
5-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	11.329.409	EUR	(10.512.934)	(160.731)
5-set-23	State Street Luxembourg S.A.	EUR	61.718.200	USD	(67.300.000)	223.786
5-set-23	State Street Luxembourg S.A.	USD	55.970.591	EUR	(51.938.178)	(795.273)
8-set-23	BNP Paribas Paris	EUR	815.588	GBP	(700.000)	2.399
8-set-23	Royal Bank of Scotland	EUR	9.483.825	GBP	(8.200.000)	(42.319)
8-set-23	Royal Bank of Scotland	EUR	18.059.079	USD	(19.400.000)	336.107

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto		Valuta di vendita		Valore equo EUR
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION (cont.)						
Scadenza						
20-set-23	Barclays Bank Plc	JPY	850.460.000	EUR	(5.447.619)	(8.501)
20-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	19.929.330	JPY	(2.980.000.000)	863.404
20-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	68.692.108	USD	(74.600.000)	579.104
20-set-23	State Street Luxembourg S.A.	USD	74.600.000	EUR	(68.359.552)	(244.326)
Totale al 30 giugno 2023						91.061
Totale al 31 dicembre 2022						1.561.721
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION						
Scadenza						
25-lug-23	HSBC Continental Europe	CAD	3.665.325	USD	(2.770.399)	359
25-lug-23	HSBC Continental Europe	EUR	380.000	USD	(415.247)	(210)
25-lug-23	HSBC Continental Europe	SGD	221.599	USD	(165.050)	(1.112)
25-lug-23	HSBC Continental Europe	USD	646.370	DKK	(4.403.746)	231
25-lug-23	HSBC Continental Europe	USD	3.343.908	EUR	(3.061.767)	(7)
25-lug-23	HSBC Continental Europe	USD	6.487.689	GBP	(5.074.969)	32.043
25-lug-23	HSBC Continental Europe	USD	710.800	HKD	(5.559.360)	1.072
25-lug-23	JP Morgan AG	AUD	2.580.038	USD	(1.747.876)	(26.993)
25-lug-23	JP Morgan AG	CHF	2.133.252	USD	(2.381.480)	7.357
25-lug-23	JP Morgan AG	EUR	283.529	USD	(309.062)	545
25-lug-23	JP Morgan AG	JPY	42.437.990	USD	(297.993)	(3.126)
25-lug-23	JP Morgan AG	SEK	6.347.044	USD	(595.572)	(6.700)
25-lug-23	JP Morgan AG	USD	256.180	JPY	(36.196.369)	4.498
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	10.720	EUR	(7.420)	(2)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	4.935.850	EUR	(625.343)	(2.930)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	945.485	AUD	(1.542.442)	4.920
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.459.666	CAD	(2.097.766)	7.980
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.737.998	CHF	(1.697.537)	(3.557)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	628.997	CNH	(4.935.850)	6.578
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.060.061	DKK	(7.891.755)	(239)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.252.647	GBP	(2.789.329)	6.137
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.982.422	HKD	(16.915.769)	5.872
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.524.322	JPY	(861.450.811)	45.534
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	652.051	SEK	(7.629.229)	4.653
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	50.486.658	USD	(55.039.003)	107.532
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	91.641	EUR	(106.904)	(242)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	1.158.225	EUR	(134.911)	424
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	1.233.296	EUR	(104.942)	(287)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	31.697	EUR	(29.013)	-
Totale al 30 giugno 2023						190.330
Totale al 31 dicembre 2022						414.750

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto		Valuta di vendita		Valore equo EUR
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
Scadenza						
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	62.273	GBP	(53.531)	(107)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	577.500	USD	(629.412)	587
13-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.449.688	CHF	(7.276.000)	(8.361)
13-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	96.371.408	GBP	(82.679.800)	67.496
13-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	423.896.120	USD	(457.635.858)	4.633.190
13-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	3.155.952	EUR	(3.672.392)	3.604
13-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.242.951	EUR	(1.133.704)	5.031
Totale al 30 giugno 2023						4.701.440
Totale al 31 dicembre 2022						3.295.756
EQUILIBRIUM						
Scadenza						
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11	AUD	(19)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	486	JPY	(76.500)	1
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	235	USD	(257)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	294	EUR	(2)	-
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	254	USD	(277)	-
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	16.228	EUR	(11.261)	(31)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	456.478	AUD	(744.687)	2.375
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	402.949	CAD	(579.101)	2.203
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	662.817	GBP	(568.396)	1.259
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	475.906	HKD	(4.060.849)	1.410
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.071.710	JPY	(167.075.889)	9.114
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	638.693	NOK	(7.558.452)	(7.740)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	441.112	NZD	(784.068)	1.465
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	588.440	PLN	(2.620.120)	(1.142)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.429.685	USD	(12.460.980)	23.713
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	7.009	EUR	(8.177)	(19)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	837.915	EUR	(97.968)	(60)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	5.246.342	EUR	(33.416)	(51)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NZD	9.851	EUR	(5.527)	(3)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	127.354	EUR	(116.795)	(222)
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	454.623	AUD	(732.000)	8.535
14-set-23	BofA Securities Europe S.A.	EUR	464.126	CAD	(668.000)	2.527
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	18.030.886	USD	(19.523.015)	200.405
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	458.586	IDR	(7.387.364.000)	9.272
14-set-23	JP Morgan AG	EUR	565.285	PHP	(34.401.000)	(2.656)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	455.847	BRL	(2.460.000)	(3.399)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	1.615.588	GBP	(1.396.000)	(5.671)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	477.616	MXN	(9.133.000)	(3.122)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	875.286	PEN	(3.486.000)	(10.048)
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	360.661	ZAR	(7.432.000)	4.134
Totale al 30 giugno 2023						232.249
Totale al 31 dicembre 2022						1.164.158

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION				
Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.195	AUD (1.963) (2)
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.105.288	USD (7.785.946) (30.564)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	336.673	EUR (205.700) (400)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	2.579.975	EUR (328.864) (3.528)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.672.081	AUD (4.359.169) 13.903
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.798.185	CNH (61.193.772) 81.557
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	22.326.541	HKD (190.509.772) 66.127
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.339.620	JPY (520.722.019) 27.851
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	602.343	PLN (2.710.899) (7.683)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.650.722	SGD (14.218.243) 27.492
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	37.995.963	USD (41.421.983) 80.973
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	613.523	ZAR (12.588.012) 5.302
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	6.756.403	EUR (791.854) (2.389)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	9.259	EUR (6.269) (3)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	5.368.647	EUR (4.920.891) (6.767)
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	25.609.614	CNH (181.212.139) 502.258
14-set-23	JP Morgan AG	SGD	9.800.000	USD (7.324.401) (59.643)
14-set-23	Societe Generale	JPY	989.345.710	USD (7.201.519) (255.282)
14-set-23	Societe Generale	THB	247.000.000	USD (7.188.158) (159.578)
14-set-23	Societe Generale	USD	4.681.931	AUD (6.984.589) 19.658
Totale al 30 giugno 2023				299.282
Totale al 31 dicembre 2022				282.050
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION				
Scadenza				
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	3.583.165	EUR (481.325) 93
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.366.114	CHF (6.211.984) (6.956)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.928.052	DKK (21.798.191) (653)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.830.948	GBP (8.430.490) 18.672
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	749.934	JPY (116.912.388) 6.376
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	955.894	NOK (11.312.295) (11.584)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.502.514	SEK (17.579.959) 10.722
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.900.608	USD (4.253.570) 7.165
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	10.781	EUR (12.520) 28
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NOK	3.106.655	EUR (263.720) 1.974
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	2.079.866	EUR (176.977) (484)
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	4.802.568	USD (5.200.000) 53.379
14-set-23	Societe Generale	CHF	4.600.000	EUR (4.740.633) (9.386)
Totale al 30 giugno 2023				69.346
Totale al 31 dicembre 2022				16.354

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Scadenza				
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 29.631	USD (32.299)	27
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD 368.583	EUR (338.342)	(503)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 89.835.072	USD (97.935.354)	191.415
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD 119.433	EUR (109.276)	46
14-set-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR 4.987.282	USD (5.400.000)	55.432
Totale al 30 giugno 2023				246.417
Totale al 31 dicembre 2022				671.304
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Scadenza				
5-lug-23	Brown Brothers Harriman and Co	USD 696.761	JPY (100.521.744)	984
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD 8.962	EUR (6.239)	(37)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF 46.277	EUR (47.436)	41
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 2.704.352	AUD (4.417.618)	10.531
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 3.887.253	CAD (5.589.562)	19.191
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 10.136.877	CHF (9.891.398)	(11.020)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 31.906.305	GBP (27.361.124)	60.601
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 6.570.085	HKD (56.061.757)	19.461
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 28.642.914	JPY (4.466.647.069)	235.244
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 218.018.148	USD (237.676.387)	464.632
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP 158.127	EUR (183.737)	307
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD 7.617.949	EUR (891.867)	(1.733)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY 809.975.031	EUR (5.158.514)	(7.232)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD 1.370.511	EUR (1.254.111)	369
Totale al 30 giugno 2023				791.339
Totale al 31 dicembre 2022				1.458.548
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Scadenza				
5-lug-23	Bank of America	EUR 927.409	USD (1.011.674)	207
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 7.149	USD (7.805)	(4)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD 177.128	EUR (108.222)	(210)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF 259.210	EUR (264.723)	1.209
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 3.586.588	AUD (5.851.212)	18.577
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 3.638.938	CAD (5.229.805)	19.835
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 6.163.066	CHF (6.013.872)	(6.754)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 8.870.352	GBP (7.606.948)	16.599
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 6.471.027	HKD (55.216.993)	19.110
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 12.053.999	JPY (1.879.236.173)	102.134
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR 222.069.781	USD (242.095.196)	471.572
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD 4.129.233	EUR (483.728)	(1.240)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY 76.630.747	EUR (488.111)	(755)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD 99.255	EUR (90.911)	(59)
Totale al 30 giugno 2023				640.221
Totale al 31 dicembre 2022				906.972

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR	
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2	AUD (3)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	93.930	HKD (802.279)	94
5-lug-23	State Street Bank and Trust Company	EUR	908.883	HKD (7.734.470)	4.319
5-lug-23	UBS AG London Branch	EUR	1.558.664	CNH (12.302.002)	8.515
Totale al 30 giugno 2023					12.928
Totale al 31 dicembre 2022					(1.222)
GLOBAL LEADERS					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	349.025	USD (381.092)	(280)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	1.311	EUR (8)	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	404	USD (3)	-
5-lug-23	Unicredit Bank Ag	EUR	732.997	USD (800.000)	(206)
5-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	38.204	USD (41.710)	(23)
7-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	81.676	HKD (639.900)	18
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	145.394	EUR (88.013)	647
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.972.140	AUD (4.848.749)	15.421
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.723.160	CAD (2.476.448)	9.421
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.050.109	CHF (12.734.215)	(14.323)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.229.260	DKK (76.152.816)	(2.284)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.559.577	GBP (8.197.943)	17.964
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.705.277	HKD (40.149.969)	13.890
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.258.481	JPY (1.755.203.896)	95.456
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	190.004.788	USD (207.138.908)	403.292
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	1.540.446	EUR (180.258)	(262)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	52.877	EUR (48.403)	(3)
Totale al 30 giugno 2023					538.728
Totale al 31 dicembre 2022					953.878
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
Scadenza					
5-lug-23	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	355.610	EUR (329.700)	(3.782)
5-lug-23	JP Morgan Chase Bank	EUR	329.700	USD (359.837)	(92)
5-lug-23	Standard Chartered Bank London	USD	41.353.212	EUR (38.661.382)	(761.008)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.266.865	MXN (23.904.964)	(3.460)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	176.201.924	USD (192.096.577)	369.195
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	MXN	852.266	EUR (45.215)	74
2-ago-23	JP Morgan Chase Bank	USD	360.344	EUR (329.700)	103
14-set-23	JP Morgan AG	INR	430.000.000	CNH (36.824.527)	120.978
14-set-23	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	3.406.786	ZAR (64.940.000)	(4.167)
Totale al 30 giugno 2023					(282.159)
Totale al 31 dicembre 2022					468.787
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	6.838	USD (47)	-
7-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	20.677	HKD (162.000)	5
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	219.526	EUR (224.636)	583
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	394.015	EUR (52.928)	10
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.400.495	CHF (3.318.164)	(3.714)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.657.619	DKK (12.340.322)	(370)

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR	
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (cont.)					
Scadenza					
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.716.392	GBP (4.044.609)	8.858
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.160.641	HKD (35.502.359)	12.312
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.140.003	JPY (801.325.384)	43.606
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	628.387	SEK (7.354.984)	4.262
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	48.663.155	USD (53.051.341)	103.405
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	134.479	EUR (156.587)	(67)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	1.385.589	EUR (162.137)	(236)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	807.441	EUR (5.142)	(7)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	77.929	EUR (71.377)	(46)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	10.560	EUR (9.665)	1
Totale al 30 giugno 2023					168.602
Totale al 31 dicembre 2022					300.315
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	52.523	GBP (45.133)	(72)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	74	EUR -	-
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	62.325	EUR (38.079)	(74)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	188.701	EUR (130.971)	(386)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	34.515	EUR (35.425)	(16)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	5.333.556	EUR (716.489)	103
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	934.604	AUD (1.524.691)	4.863
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.089.992	CAD (3.003.679)	11.401
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.211.726	CHF (1.182.389)	(1.324)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.185.475	DKK (75.826.856)	(2.274)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.599.777	GBP (5.660.093)	11.975
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.890.871	JPY (606.584.763)	33.017
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	78.302.144	USD (85.362.549)	166.815
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.188.294	ZAR (24.349.165)	11.811
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	203.507	EUR (237.401)	(538)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	35.869	EUR (32.831)	1
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	ZAR	796.465	EUR (38.765)	(280)
Totale al 30 giugno 2023					235.022
Totale al 31 dicembre 2022					368.874
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES					
Scadenza					
4-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	13.571.085	EUR (86.089)	(18)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	223.922	EUR (30.080)	6
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	577.371	CAD (829.772)	3.157
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	735.775	CHF (717.960)	(803)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.031.061	DKK (7.675.833)	(229)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.920.630	GBP (1.647.123)	3.537
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.939.908	JPY (302.439.716)	16.404
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	503.705	NOK (5.960.976)	(6.105)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	674.822	SEK (7.895.668)	4.816
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	33.813.753	USD (36.862.983)	71.774
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	41.948.238	EUR (268.271)	(1.489)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	261.030	EUR (22.314)	(164)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	21.036	EUR (19.271)	(16)
Totale al 30 giugno 2023					90.870
Totale al 31 dicembre 2022					124.327

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto		Valuta di vendita		Valore equo EUR
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION						
Scadenza						
26-lug-23	BNP Paribas Paris	EUR	51.489	SGD	(76.000)	42
26-lug-23	BNP Paribas Paris	USD	88.236	GBP	(69.435)	(46)
26-lug-23	Citibank N.A., London	EUR	254.750	SEK	(2.989.000)	1.098
26-lug-23	Citibank N.A., London	GBP	57.892	EUR	(67.592)	(198)
26-lug-23	Citibank N.A., London	USD	214.000	EUR	(195.084)	850
26-lug-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	31.427	DKK	(234.000)	(9)
26-lug-23	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	117.269	NOK	(1.379.000)	(675)
26-lug-23	HSBC Bank Plc	CAD	112.000	EUR	(77.585)	(65)
26-lug-23	HSBC Bank Plc	EUR	1.931.625	USD	(2.098.837)	9.990
26-lug-23	HSBC Bank Plc	GBP	86.837	EUR	(101.546)	(454)
26-lug-23	HSBC Bank Plc	USD	1.290.872	EUR	(1.188.030)	(6.138)
26-lug-23	JP Morgan Chase Bank	JPY	69.932.000	EUR	(451.301)	(6.781)
26-lug-23	UBS AG London Branch	EUR	9.226	CHF	(9.000)	(5)
26-lug-23	UBS AG London Branch	HKD	2.623.000	EUR	(306.203)	351
26-lug-23	UBS AG London Branch	USD	234.535	GBP	(184.565)	(127)
26-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	AUD	251.000	EUR	(153.682)	(612)
26-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	721.043	USD	(788.000)	(432)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	19.801	EUR	(13.711)	(9)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	174.606	AUD	(285.073)	771
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	272.682	CAD	(391.886)	1.491
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	209.691	CHF	(204.699)	(316)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	257.558	CNH	(2.021.102)	2.694
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	107.904	DKK	(803.320)	(26)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	369.957	GBP	(317.344)	599
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	549.412	HKD	(4.688.068)	1.627
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	462.999	JPY	(72.180.039)	3.937
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	163.734	MXN	(3.090.343)	(489)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	160.543	PLN	(714.871)	(318)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.665.075	USD	(3.995.843)	7.540
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	272.714	ZAR	(5.588.152)	2.711
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	12.947	EUR	(15.053)	16
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	313.599	EUR	(36.528)	115
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	ZAR	647.149	EUR	(31.835)	(566)
Totale al 30 giugno 2023						16.566
Totale al 31 dicembre 2022						80.003

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Scadenza						
5-lug-23	Citibank N.A., London	USD	373.889	EUR	(342.515)	156
5-lug-23	Standard Chartered Bank London	CAD	165.096	EUR	(114.255)	96
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	280.591	EUR	(35.464)	(82)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	320.401	EUR	(43.043)	4
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	746.102	CAD	(1.072.326)	4.038
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	756.955	CHF	(738.627)	(826)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	189.226	CNH	(1.484.890)	1.979
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.283.161	DKK	(9.552.628)	(287)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.459.688	GBP	(1.251.860)	2.644

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 12 – Contratti di cambio a termine (cont.)

Nome del Comparto	Controparte	Valuta d'acquisto	Valuta di vendita	Valore equo EUR	
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION (cont.)					
Scadenza					
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	628.147	HKD (5.360.371)	1.806
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	293.627	SEK (3.435.542)	2.096
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	13.357.160	USD (14.561.674)	28.350
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	346.534	EUR (40.623)	(132)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	138.462	EUR (11.717)	32
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	5.603	EUR (5.133)	(4)
Totale al 30 giugno 2023					39.870
Totale al 31 dicembre 2022					34.538
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	49.437	EUR (50.570)	79
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	26.383	EUR (30.741)	3
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NOK	952.002	EUR (81.647)	(199)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	171.115	EUR (156.765)	77
4-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	14.643.492	EUR (92.892)	(19)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.197	CAD (23.319)	60
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	125.719	CHF (122.708)	(171)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.916	DKK (133.378)	(4)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	79.174	GBP (67.935)	104
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	37.892	HKD (323.393)	105
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	38.257	JPY (5.971.822)	277
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	43.139	NOK (509.889)	(470)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	479.034	USD (522.609)	671
Totale al 30 giugno 2023					513
Totale al 31 dicembre 2022					-
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	INR	8.619.591	USD (105.183)	(101)
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	336	INR (27.603)	-
14-set-23	Societe Generale	EUR	1.000.000	USD (1.084.854)	9.190
Totale al 30 giugno 2023					9.089
Totale al 31 dicembre 2022					-
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*					
Scadenza					
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	39	EUR -	-
3-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	3	EUR (2)	-
5-lug-23	Bank of America	USD	460.963	EUR (422.568)	(94)
5-lug-23	UBS AG Stamford Branch	CAD	30.162	EUR (20.874)	17
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.814	CAD (24.232)	45
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	104.739	CHF (102.230)	(142)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	70.127	DKK (522.067)	(16)
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	127.479	GBP (109.474)	62
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	37.029	HKD (316.153)	87
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	60.293	JPY (9.419.423)	386
31-lug-23	RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.350.093	USD (1.473.376)	1.460
Totale al 30 giugno 2023					1.805
Totale al 31 dicembre 2022					-

* Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 13 – Opzioni

Al 30 giugno 2023, il Fondo aveva in essere le seguenti transazioni su opzioni. Nessuna di queste opzioni è coperta.

Descrizione	Controparte	Prezzo di esercizio	Valuta	Importo	Valore equo EUR
US COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	68	72.301
Totale al 30 giugno 2023					72.301
Totale al 31 dicembre 2022					-
EUROPEAN COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	53	56.352
Totale al 30 giugno 2023					56.352
Totale al 31 dicembre 2022					-
PREMIUM COUPON COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	42	44.656
Totale al 30 giugno 2023					44.656
Totale al 31 dicembre 2022					-
DYNAMIC COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	28	29.771
Totale al 30 giugno 2023					29.771
Totale al 31 dicembre 2022					-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	71	75.490
Totale al 30 giugno 2023					75.490
Totale al 31 dicembre 2022					-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	16	17.012
Totale al 30 giugno 2023					17.012
Totale al 31 dicembre 2022					-
COUPON STRATEGY COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	183	194.574
Totale al 30 giugno 2023					194.574
Totale al 31 dicembre 2022					-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	56	59.542
Totale al 30 giugno 2023					59.542
Totale al 31 dicembre 2022					-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	34	36.150
Totale al 30 giugno 2023					36.150
Totale al 31 dicembre 2022					-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 13 – Opzioni (cont.)

Descrizione	Controparte	Prezzo di esercizio	Valuta	Importo	Valore equo EUR
EQUILIBRIUM					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	8	8.506
Totale al 30 giugno 2023					8.506
Totale al 31 dicembre 2022					-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	25	26.581
Totale al 30 giugno 2023					26.581
Totale al 31 dicembre 2022					-
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	25	26.581
Totale al 30 giugno 2023					26.581
Totale al 31 dicembre 2022					-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	145	154.170
Totale al 30 giugno 2023					154.170
Totale al 31 dicembre 2022					-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	182	193.511
Totale al 30 giugno 2023					193.511
Totale al 31 dicembre 2022					-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	40	42.530
Totale al 30 giugno 2023					42.530
Totale al 31 dicembre 2022					-
GLOBAL LEADERS					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	154	163.740
Totale al 30 giugno 2023					163.740
Totale al 31 dicembre 2022					-
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
PUT SPX - S&P 500 IN 31/08/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	3.950,00	USD	58	61.668
Totale al 30 giugno 2023					61.668
Totale al 31 dicembre 2022					-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
PUT SPX - S&P 500 IN 18/08/2023	JP Morgan Securities Plc	4.250,00	USD	3	6.393
PUT SPX - S&P 500 IN 18/08/2023	JP Morgan Securities Plc	4.250,00	USD	2	4.262
Totale al 30 giugno 2023					10.655
Totale al 31 dicembre 2022					-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 14 – Contratti future

Al 30 giugno 2023, il Fondo aveva in essere i seguenti contratti future:

Numero di Contratti		Descrizione	Controparte	Valuta	Valore equo	
Acquistati/(Venduti)	Importo				EUR	
PACIFIC COLLECTION						
33		TOPIX INDEX (TOKYO) 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	755.040.000	215.762
					Totale al 30 giugno 2023	215.762
					Totale al 31 dicembre 2022	-
EMERGING MARKETS COLLECTION						
119		MBEF - MSCI EMERG MKT NET EUR 15/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	5.263.370	(186.116)
					Totale al 30 giugno 2023	(186.116)
					Totale al 31 dicembre 2022	-
EURO FIXED INCOME						
(283)		EURO BOBL 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	317.308	314.130
(1.018)		SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	861.403	852.650
					Totale al 30 giugno 2023	1.166.780
					Totale al 31 dicembre 2022	9.537.608
GLOBAL HIGH YIELD						
(188)		10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	346.123	314.068
841		10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(1.134.873)	(1.029.811)
161		2Y TREASURY NOTES USA 29/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(303.077)	(274.982)
59		30Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(42.431)	(38.495)
(43)		5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	37.106	33.657
(88)		EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 18/09/2023	JP Morgan Securities Plc	GBP	(9.183.900)	(7.050)
169		EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	23.209.497	159.744
(22)		EURO BOBL 07/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	35.206	34.837
(12)		EURO BUND 07/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	17.889	17.709
(4)		EURO SCHATZ 07/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	EUR	3.636	3.600
2		TREASURY BONDS USA 20/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	(2.019)	(1.833)
(82)		USA 6% 96-15.02.26 TBO 20/09/2023	Citigroup Global Markets Inc.	USD	99.051	89.880
					Totale al 30 giugno 2023	(698.676)
					Totale al 31 dicembre 2022	26.523
PREMIUM COUPON COLLECTION						
(23)		10 YEARS CANADIAN BONDS 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	CAD	3.579	2.459
(4)		10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(121)	(120)
40		10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(53.977)	(48.980)
(27)		EURO BUND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	6.905	6.832
16		EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(19.229)	(19.040)
2		JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	686.843	4.312
13		LONG GILT STERLING FUTURES 27/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	9.973	11.513
13		TREASURY BONDS USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	9.849	8.937
					Totale al 30 giugno 2023	(34.087)
					Totale al 31 dicembre 2022	(183.652)

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 14 – Contratti future (cont.)

Numero di Contratti		Controparte	Valuta	Valore equo	
Acquistati/(Venduti)	Descrizione			Importo	EUR
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
1.650	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	JPY	27.583.875.000	3.782.492
1.177	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	112.032.745	207.719
864	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	193.892.400	3.967.589
				Totale al 30 giugno 2023	7.957.800
				Totale al 31 dicembre 2022	24.382.677
COUPON STRATEGY COLLECTION					
(56)	10 YEARS CANADIAN BONDS 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	CAD	8.714	5.994
22	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	894	880
54	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(72.869)	(66.123)
82	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(121.714)	(110.392)
(141)	EURO BOBL 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	239.343	236.880
(25)	EURO BUND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(2.240)	(2.224)
	EURO OAT FUT F				
13	RENCH GVT BDS 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(15.624)	(15.470)
8	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	14.541	14.400
19	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	8.726.971	54.792
31	LONG GILT STERLING FUTURES 27/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	23.782	27.455
686	TREASURY BONDS USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	519.734	471.586
				Totale al 30 giugno 2023	617.778
				Totale al 31 dicembre 2022	(942.870)
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
475	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(640.981)	(581.641)
16	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	8.242.148	51.748
				Totale al 30 giugno 2023	(529.893)
				Totale al 31 dicembre 2022	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
270	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(364.347)	(330.617)
				Totale al 30 giugno 2023	(330.617)
				Totale al 31 dicembre 2022	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
442	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(390.521)	(354.491)
275	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	37.603.550	338.708
91	EURO BUND 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(63.407)	(62.790)
(67)	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(15.035.638)	(230.293)
				Totale al 30 giugno 2023	(308.866)
				Totale al 31 dicembre 2022	2.005.091

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 14 – Contratti future (cont.)

Numero di Contratti		Controparte	Valuta	Valore equo	
Acquistati/(Venduti)	Descrizione			Importo	EUR
EQUILIBRIUM					
(18)	10 YEARS CANADIAN BONDS 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	CAD	2.801	1.927
(3)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(91)	(90)
30	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(40.483)	(36.735)
(16)	EURO BUND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(1.434)	(1.423)
1	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 12/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	333.321	2.093
10	LONG GILT STERLING FUTURES 27/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	7.672	8.856
42	TREASURY BONDS USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	31.821	28.872
Totale al 30 giugno 2023				3.500	
Totale al 31 dicembre 2022				(136.923)	
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
69	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(93.111)	(84.491)
21	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	AUD	(15.248)	(9.206)
57	30Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	120.934	109.733
316	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 27/07/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	12.184.328	265.242
415	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 28/07/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	SGD	11.989.350	17.236
49	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	JPY	1.121.120.000	320.374
Totale al 30 giugno 2023				618.888	
Totale al 31 dicembre 2022				(30.159)	
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
75	EURO BUND 07/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	(110.636)	(109.500)
410	MSCI EUROPE-M7EU 15/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	12.261.050	120.950
Totale al 30 giugno 2023				11.450	
Totale al 31 dicembre 2022				-	
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
815	HSCEI - HKD CHINA ENT 28/07/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	HKD	258.884.750	109.623
Totale al 30 giugno 2023				109.623	
Totale al 31 dicembre 2022				-	
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
(49)	10 YEARS CANADIAN BONDS 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	CAD	7.625	5.245
(84)	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(5.281)	(4.812)
(86)	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	177.637	161.179
102	2Y TREASURY NOTES USA 29/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(301.336)	(273.393)
54	30Y TREASURY NOTES USA 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	65.045	59.005
137	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(333.464)	(302.540)
(38)	EURO BOBL 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	68.725	68.020
(123)	EURO BUND 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	212.863	210.701
(5)	EURO SCHATZ 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	4.723	4.675
(16)	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(20.683)	(20.480)
27	LONG GILT STERLING FUTURES 27/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	GBP	20.713	23.912
63	TREASURY BONDS USA 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(15.191)	(13.797)
190	USA 6% 96-15.02.26 TBO 20/09/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	(311.893)	(282.997)
(27)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	38.343	34.794
Totale al 30 giugno 2023				(330.488)	
Totale al 31 dicembre 2022				2.161.992	

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 14 – Contratti future (cont.)

					Valore equo	
Numero di Contratti						
Acquistati/(Venduti)	Descrizione	Controparte	Valuta	Importo	EUR	
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION						
(3)	DAX-INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	EUR	(1.220.400)	(21.800)	
(15)	INT FTD JPY 10Y MINI GV BDS 11/09/2023	JP Morgan Securities Plc	JPY	(681.790)	(4.281)	
13	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	1.237.405	10.329	
1	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	224.413	3.529	
55	USA 6% 96-15.02.26 TBO 20/09/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	(36.402)	(33.033)	
Totale al 30 giugno 2023					(45.256)	
Totale al 31 dicembre 2022					(17.669)	
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*						
45	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 27/07/2023	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	1.735.110	37.675	
22	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 27/07/2023	JP Morgan Securities Plc	USD	848.276	14.583	
Totale al 30 giugno 2023					52.258	
Totale al 31 dicembre 2022					-	

* Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Nota 15 – Swap

Il Fondo può sottoscrivere diversi contratti swap inclusi, a titolo puramente esemplificativo, CDS (tra cui credit default swap su indici come CDX), swap azionari, total return swap e swap su tassi d'interesse. L'obiettivo è creare, gestire o ridurre l'esposizione del Fondo alle oscillazioni dei tassi d'interesse, alle insolvenze del debito societario e sovrano, oppure ad altri mercati, a seconda dei casi.

I contratti CDS prevedono un accordo tra il Fondo e una controparte che consente al Fondo di proteggersi da perdite patite a seguito di insolvenza su talune obbligazioni specifiche da parte di determinate entità di riferimento. Un indice di credit default swap è un derivato su credito utilizzato a copertura del rischio di credito o per assumere una posizione su un paniere di entità creditizie. Diversamente da un credit default swap, che è un derivato su credito OTC, un indice di credit default swap è un titolo di credito completamente standardizzato e potrebbe pertanto essere più liquido ed essere negoziato a uno spread denaro-lettera inferiore.

Un Comparto può utilizzare contratti total return swap, in virtù dei quali può scambiare flussi di cassa basati su tassi d'interesse con flussi di cassa basati sul rendimento, per esempio, di un titolo azionario o di uno strumento a reddito fisso o di un indice di titoli. Questi contratti consentono a un Comparto di gestire le sue esposizioni ad alcuni titoli o indici di titoli. Per questi strumenti, il rendimento del Comparto si basa sull'andamento dei tassi d'interesse rispetto al rendimento del relativo titolo o indice.

Al 30 giugno 2023, il Fondo aveva in essere i seguenti contratti swap:

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
EURO FIXED INCOME						
ACQUISTO	ITXEB539	20 giugno 2028	49.000.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	(572.863)
ACQUISTO	ITXEB539	20 giugno 2028	56.000.000	EUR	Merrill Lynch	(661.798)
Totale al 30 giugno 2023					(1.234.661)	
Totale al 31 dicembre 2022					(1.304.899)	

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 15 – Swap (cont.)

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS) (cont.)

							Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR	
GLOBAL HIGH YIELD							
Totale al 30 giugno 2023							-
Totale al 31 dicembre 2022							(1.435.287)
PREMIUM COUPON COLLECTION							
ACQUISTO	CXPHY539	20 dicembre 2027	1.683.000	USD	Morgan Stanley	(48.125)	
ACQUISTO	ITXEX539	20 giugno 2028	1.700.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(67.691)	
Totale al 30 giugno 2023							(115.816)
Totale al 31 dicembre 2022							(60.080)
COUPON STRATEGY COLLECTION							
Totale al 30 giugno 2023							-
Totale al 31 dicembre 2022							(39.375)
EQUILIBRIUM							
ACQUISTO	CXPHY539	20 dicembre 2027	1.287.000	USD	Morgan Stanley	(36.801)	
ACQUISTO	ITXEX539	20 giugno 2028	1.300.000	EUR	JP Morgan Securities Plc	(51.764)	
Totale al 30 giugno 2023							(88.565)
Totale al 31 dicembre 2022							(49.755)
EMERGING MARKETS FIXED INCOME							
ACQUISTO	CXPEM539	20 giugno 2028	2.410.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc.	106.672	
Totale al 30 giugno 2023							106.672
Totale al 31 dicembre 2022							116.162
SWAP INDICIZZATO ALL'INFLAZIONE							
							Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR	
PREMIUM COUPON COLLECTION							
Totale al 30 giugno 2023							-
Totale al 31 dicembre 2022							(66.455)
EQUILIBRIUM							
Totale al 30 giugno 2023							-
Totale al 31 dicembre 2022							(69.806)

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 15 – Swap (cont.)

SWAP SU TASSI D'INTERESSE

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION						
ACQUISTO	MXIBTIIIE Index	19 maggio 2027	31.700.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(5.139)
ACQUISTO	MXIBTIIIE Index	20 luglio 2027	35.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	2.255
VENDITA	TTHORON Index	23 settembre 2027	96.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(18.229)
ACQUISTO	SOFRRATE Index	24 maggio 2032	8.730.000	USD	Morgan Stanley	(145.543)
ACQUISTO	SOFRRATE Index	05 luglio 2032	8.730.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(104.407)
VENDITA	SOFRRATE Index	26 maggio 2052	4.490.000	USD	Morgan Stanley	155.017
VENDITA	SOFRRATE Index	05 luglio 2052	4.490.000	USD	JP Morgan Securities Plc	147.352
Totale al 30 giugno 2023						31.306
Totale al 31 dicembre 2022						(127.097)
COUPON STRATEGY COLLECTION						
ACQUISTO	CNRR007 Index	01 febbraio 2028	75.000.000	CNY	JP Morgan Securities Plc	207.734
ACQUISTO	SOFRRATE Index	27 febbraio 2033	36.000.000	USD	Merrill Lynch	155.112
VENDITA	SOFRRATE Index	27 febbraio 2053	17.200.000	USD	Merrill Lynch	69.799
Totale al 30 giugno 2023						432.645
Totale al 31 dicembre 2022						103.306
EQUILIBRIUM						
ACQUISTO	MXIBTIIIE Index	19 maggio 2027	31.300.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(5.074)
ACQUISTO	MXIBTIIIE Index	20 luglio 2027	34.000.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	2.184
VENDITA	TTHORON Index	23 settembre 2027	83.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(15.761)
ACQUISTO	SOFRRATE Index	24 maggio 2032	9.000.000	USD	Morgan Stanley	(150.045)
ACQUISTO	SOFRRATE Index	05 luglio 2032	9.000.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(107.636)
VENDITA	SOFRRATE Index	26 maggio 2052	4.620.000	USD	Morgan Stanley	159.506
VENDITA	SOFRRATE Index	05 luglio 2052	4.620.000	USD	JP Morgan Securities Plc	151.618
Totale al 30 giugno 2023						34.792
Totale al 31 dicembre 2022						(115.611)

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 15 – Swap (cont.)

SWAP SU TASSI D'INTERESSE (cont.)

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
ACQUISTO	BZDIOVRA Index	02 gennaio 2026	13.800.000	BRL	JP Morgan Securities Plc	77.343
ACQUISTO	BZDIOVRA Index	02 gennaio 2026	13.100.000	BRL	JP Morgan Securities Plc	54.146
ACQUISTO	BZDIOVRA Index	02 gennaio 2026	19.000.000	BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	253.160
ACQUISTO	MXIBTHIE Index	19 maggio 2027	56.000.000	MXN	Goldman Sachs Group, Inc.	(8.477)
ACQUISTO	MXIBTHIE Index	20 luglio 2027	76.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	4.888
VENDITA	KLIB3M Index	02 settembre 2027	25.600.000	MYR	Goldman Sachs Group, Inc.	(24.783)
VENDITA	TTHORON Index	23 settembre 2027	202.000.000	THB	Goldman Sachs Group, Inc.	(38.549)
ACQUISTO	IN000/N Index	31 marzo 2033	740.000.000	INR	Goldman Sachs Group, Inc.	(8.106)
Totale al 30 giugno 2023						309.622
Totale al 31 dicembre 2022						(230.062)

TOTAL RETURN SWAP (TRS)

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
ACQUISTO	SOFRRATE Index	20 settembre 2023	64.000.000	USD	BNP Paribas	496.910
Totale al 30 giugno 2023						496.910
Totale al 31 dicembre 2022						(839.487)

SWAP AZIONARI

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
ACQUISTO	INTESA SANPAOLO SPA	01 gennaio 2040	2.111.458	EUR	Morgan Stanley	185.808
ACQUISTO	BNP PARIBAS BANCO SANTANDER ---	01 gennaio 2040	289.921	EUR	Morgan Stanley	301.518
ACQUISTO	REG.SHS	01 gennaio 2040	3.906.098	EUR	Morgan Stanley	753.877
ACQUISTO	STE GEN.PARIS -A-	01 gennaio 2040	391.633	EUR	Morgan Stanley	211.482
ACQUISTO	BARCLAYS PLC	01 gennaio 2040	4.779.911	GBP	Morgan Stanley	(188.268)
ACQUISTO	UNICREDIT SPA	01 gennaio 2040	145.178	EUR	Morgan Stanley	399.095
ACQUISTO	HANA FINANCIAL GROUP INC	01 gennaio 2040	166.915	EUR	Morgan Stanley	(405.418)
Totale al 30 giugno 2023						1.258.094
Totale al 31 dicembre 2022						163.573
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES						
Totale al 30 giugno 2023						-
Totale al 31 dicembre 2022						(5.273.825)

Nota 16 - Swaption

Una swaption è un'opzione per stipulare un credit default swap. In cambio di un premio per l'opzione, l'acquirente acquisisce il diritto ma non l'obbligo di stipulare un determinato accordo su swap con l'emittente a una specifica data futura.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 16 – Swaption (cont.)

Al 30 giugno 2023, il Fondo non aveva contratti swaption aperti:

						Valore equo
Acquisto/ Vendita	Descrizione/Indice sottostante	Data di scadenza	Importo	Valuta	Emittente	EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Totale al 30 giugno 2023						-
Totale al 31 dicembre 2022						(65.527)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari

Il Fondo è esposto al rischio, che include il rischio di mercato, il rischio di cambio, il rischio di liquidità, il rischio di credito e il rischio del tasso d'interesse derivanti dagli strumenti finanziari che detiene. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati e di altra natura nell'ambito delle sue attività di gestione del rischio.

Il Fondo adotta linee guida che definiscono le sue strategie aziendali generali e la sua filosofia complessiva di gestione del rischio, e ha istituito processi per monitorare e controllare le operazioni di copertura economica in modo tempestivo e accurato. La Società di Gestione impiega un processo di gestione del rischio per monitorare e controllare la posizione di rischio in modo puntuale e accurato.

Le politiche contabili del Fondo in materia di derivati sono coerenti con quelle applicate per i bilanci annuali certificati.

I Comparti utilizzano diversi metodi per valutare gli investimenti misurati al valore equo su base ricorrente o non ricorrente.

L'applicazione delle varie tecniche di valutazione ricorre all'impiego di dati, riferiti in generale alle ipotesi assunte dagli attori di mercato per adottare decisioni in tema di valutazione, fra cui ipotesi sul rischio. I dati possono includere informazioni sui prezzi, statistiche sulla volatilità, dati specifici e generici sul credito, statistiche sulla liquidità e altri fattori. Il livello di uno strumento finanziario nella gerarchia del valore equo si basa sul livello più basso di ogni dato che abbia rilevanza per la misurazione del valore equo (dove il livello 3 è il più basso).

I dati osservabili sono quelli che gli attori di mercato utilizzerebbero per definire il valore di un'attività o una passività sulla base dei dati di mercato ottenuti da fonti indipendenti dal Fondo. I dati non osservabili riflettono le ipotesi della Società di Gestione, espresse in buona fede, circa i dati che gli attori di mercato utilizzerebbero per definire il valore di un'attività o una passività, ed elaborate sulla base delle migliori informazioni disponibili nelle circostanze esistenti. La determinazione di ciò che è "osservabile" richiede una valutazione importante da parte della Società di Gestione. La Società di Gestione ritiene osservabili i dati di mercato prontamente disponibili, regolarmente distribuiti o aggiornati, affidabili e verificabili, non proprietari, e forniti da fonti indipendenti che siano attivamente coinvolte nel mercato di riferimento.

La categorizzazione di uno strumento finanziario all'interno della gerarchia si basa sulla trasparenza del prezzo dello strumento e non corrisponde necessariamente al rischio percepito dalla Società di Gestione su tale strumento.

Il valore equo è una misura basata sul mercato, partendo dalla prospettiva di un attore di mercato anziché da un'entità specifica. Pertanto, anche quando le ipotesi di mercato non sono prontamente disponibili, le ipotesi espresse della Società di Gestione sono destinate a riflettere quelle che gli attori di mercato utilizzerebbero per attribuire un valore all'attività o alla passività alla data della misurazione. La Società di Gestione utilizza prezzi e dati correnti alla data della misurazione, inclusi i periodi di turbolenza del mercato. Nei periodi di turbolenza del mercato, l'osservabilità di prezzi e dati può essere ridotta per molti titoli. Questa condizione potrebbe comportare la riclassificazione di un titolo a un livello più basso della gerarchia del valore equo.

I tre livelli di dati sono definiti come segue:

Livello 1 – Prezzo quotato non corretto in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di misurazione;

Livello 2 – Dati diversi dai prezzi quotati compresi nel Livello 1 e che sono osservabili (ossia sviluppati attraverso l'uso di dati di mercato) per l'attività o la passività, direttamente o indirettamente; e

Livello 3 – Dati non osservabili (ossia per i quali non sono disponibili dati di mercato) per l'attività o la passività.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

La tabella seguente sintetizza i dati utilizzati per valutare gli strumenti finanziari dei Comparti, misurati al valore equo su base ricorrente e non ricorrente al 30 giugno 2023:

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Giu 2023	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Giu 2023	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Giu 2023	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Giu 2023
US COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	348.847.945	348.847.945	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	323.421.030	84.601.292	238.819.738	-
Contratti di cambio a termine	285.252	-	285.252	-
Opzioni	72.301	-	72.301	-
Totale	672.626.528	433.449.237	239.177.291	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	7.587	-	7.587	-
Totale	7.587	-	7.587	-
EUROPEAN COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	128.163.215	128.163.215	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	368.197.788	37.371.453	330.826.335	-
Contratti di cambio a termine	91.403	-	91.403	-
Opzioni	56.352	-	56.352	-
Totale	496.508.758	165.534.668	330.974.090	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	51.894	-	51.894	-
Totale	51.894	-	51.894	-
PACIFIC COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	61.608.774	61.608.774	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	163.067.455	8.668.303	154.399.152	-
Contratti future	215.762	215.762	-	-
Contratti di cambio a termine	218.669	-	218.669	-
Totale	225.110.660	70.492.839	154.617.821	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.021	-	1.021	-
Totale	1.021	-	1.021	-
EMERGING MARKETS COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	182.627.777	182.627.777	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	333.230.179	52.929.621	280.300.558	-
Totale	515.857.956	235.557.398	280.300.558	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR Giu 2023	EUR Giu 2023	EUR Giu 2023	EUR Giu 2023
Attività e passività				
EMERGING MARKETS COLLECTION (cont.)				
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	186.116	186.116	-	-
Totale	186.116	186.116	-	-
EURO FIXED INCOME				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.277.510.537	-	1.277.510.537	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	28.871.828	27.810.116	1.061.712	-
Contratti future	1.166.780	1.166.780	-	-
Totale	1.307.549.145	28.976.896	1.278.572.249	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Swap	1.234.661	-	1.234.661	-
Totale	1.234.661	-	1.234.661	-
GLOBAL HIGH YIELD				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.564.223.179	8.508.098	1.555.715.081	-
Investimenti in fondi d'investimento	149.972.177	-	149.972.177	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	306.201.482	163.709.649	142.491.833	-
Contratti future	663.080	663.080	-	-
Contratti di cambio a termine	2.219.354	-	2.219.354	-
Swap	496.910	-	496.910	-
Totale	2.023.776.182	172.880.827	1.850.895.355	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	1.361.756	1.361.756	-	-
Contratti di cambio a termine	3.150.326	-	3.150.326	-
Totale	4.512.082	1.361.756	3.150.326	-
PREMIUM COUPON COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	315.760.486	161.542.724	154.217.762	-
Investimenti in fondi d'investimento	364.790.945	11.489.610	353.301.335	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	74.336.746	48.578.416	25.758.330	-
Contratti future	35.921	35.921	-	-
Contratti di cambio a termine	427.274	-	427.274	-
Opzioni	44.656	-	44.656	-
Swap	304.624	-	304.624	-
Totale	755.700.652	221.646.671	534.053.981	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023

PREMIUM COUPON COLLECTION (cont.)

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti future	70.008	70.008	-	-
Contratti di cambio a termine	47.701	-	47.701	-
Swap	389.134	-	389.134	-
Totale	506.843	70.008	436.835	-

DYNAMIC COLLECTION

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	105.617.522	105.617.522	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	143.972.240	64.455.172	79.517.068	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	27.417.950	10.434.270	16.983.680	-
Contratti di cambio a termine	201.274	-	201.274	-
Opzioni	29.771	-	29.771	-
Totale	277.238.757	180.506.964	96.731.793	-

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti di cambio a termine	4.497	-	4.497	-
Totale	4.497	-	4.497	-

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	244.859.180	244.859.180	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	432.308.391	64.444.696	367.863.695	-
Contratti di cambio a termine	521.230	-	521.230	-
Opzioni	75.490	-	75.490	-
Totale	677.764.291	309.303.876	368.460.415	-

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti di cambio a termine	19.384	-	19.384	-
Totale	19.384	-	19.384	-

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	1.444.760.613	1.444.760.613	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	3.329.577.664	430.340.011	2.899.237.653	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	262.259.241	262.259.241	-	-
Contratti future	8.126.037	8.126.037	-	-
Contratti di cambio a termine	2.632.098	-	2.632.098	-
Totale	5.047.355.653	2.145.485.902	2.901.869.751	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION (cont.)				
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	168.237	168.237	-	-
Contratti di cambio a termine	39.001	-	39.001	-
Totale	207.238	168.237	39.001	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	2.993.517	2.993.517	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	149.452.543	53.991.856	95.460.687	-
Contratti di cambio a termine	341.480	-	341.480	-
Opzioni	17.012	-	17.012	-
Totale	152.804.552	56.985.373	95.819.179	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	116.154	-	116.154	-
Totale	116.154	-	116.154	-
COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	612.115.896	487.360.637	124.755.259	-
Investimenti in fondi d'investimento	936.167.419	268.496.161	667.671.258	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	191.582.418	101.339.478	90.242.940	-
Contratti future	811.987	811.987	-	-
Contratti di cambio a termine	2.643.916	-	2.643.916	-
Opzioni	194.574	-	194.574	-
Swap	432.645	-	432.645	-
Totale	1.743.948.855	858.008.263	885.940.592	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	194.209	194.209	-	-
Contratti di cambio a termine	143.354	-	143.354	-
Totale	337.563	194.209	143.354	-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	92.639.198	92.639.198	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	379.894.510	77.553.916	302.340.594	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	60.667.350	28.794.390	31.872.960	-
Contratti future	51.748	51.748	-	-
Contratti di cambio a termine	387.733	-	387.733	-
Opzioni	59.542	-	59.542	-
Totale	533.700.081	199.039.252	334.660.829	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION (cont.)				
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	581.641	581.641	-	-
Contratti di cambio a termine	4.414	-	4.414	-
Totale	586.055	581.641	4.414	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	184.369.670	184.369.670	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	344.093.155	27.153.560	316.939.595	-
Contratti di cambio a termine	340.490	-	340.490	-
Totale	528.803.315	211.523.230	317.280.085	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	18.588	-	18.588	-
Totale	18.588	-	18.588	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	418.864.133	5.183.774	413.680.359	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	16.879.470	16.879.470	-	-
Contratti di cambio a termine	582.537	-	582.537	-
Totale	436.326.140	22.063.244	414.262.896	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	330.617	330.617	-	-
Contratti di cambio a termine	1.812.738	-	1.812.738	-
Totale	2.143.355	330.617	1.812.738	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	331.100.149	-	331.100.149	-
Contratti future	338.708	338.708	-	-
Totale	331.438.857	338.708	331.100.149	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	647.574	647.574	-	-
Totale	647.574	647.574	-	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	238.542.307	81.371.208	157.171.099	-
Investimenti in fondi d'investimento	389.798.376	216.100.316	173.698.060	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	114.217.713	114.217.713	-	-
Contratti di cambio a termine	2.192.763	-	2.192.763	-
Totale	744.751.159	411.689.237	333.061.922	-

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti di cambio a termine	2.101.702	-	2.101.702	-
Totale	2.101.702	-	2.101.702	-

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	80.521.915	80.521.915	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	198.183.030	84.980.523	113.202.507	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	46.602.520	16.844.620	29.757.900	-
Contratti di cambio a termine	237.667	-	237.667	-
Opzioni	36.150	-	36.150	-
Totale	325.581.282	182.347.058	143.234.224	-

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti di cambio a termine	47.337	-	47.337	-
Totale	47.337	-	47.337	-

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Investimenti in valori mobiliari	876.564.852	93.959.850	782.605.002	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	4.998.600	4.998.600	-	-
Contratti di cambio a termine	4.712.288	-	4.712.288	-
Swap	1.851.780	-	1.851.780	-
Totale	888.127.520	98.958.450	789.169.070	-

Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico

Contratti di cambio a termine	10.848	-	10.848	-
Swap	593.686	-	593.686	-
Totale	604.534	-	604.534	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Giu 2023	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Giu 2023	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Giu 2023	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Giu 2023
EQUILIBRIUM				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	114.806.666	31.128.935	83.677.731	-
Investimenti in fondi d'investimento	14.194.795	14.194.795	-	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	15.163.231	11.197.231	3.966.000	-
Contratti future	41.748	41.748	-	-
Contratti di cambio a termine	266.471	-	266.471	-
Opzioni	8.506	-	8.506	-
Swap	313.308	-	313.308	-
Totale	144.794.725	56.562.709	88.232.016	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	38.248	38.248	-	-
Contratti di cambio a termine	34.222	-	34.222	-
Swap	367.081	-	367.081	-
Totale	439.551	38.248	401.303	-
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	301.441.178	28.780.764	272.660.414	-
Contratti future	712.585	712.585	-	-
Contratti di cambio a termine	825.300	-	825.300	-
Totale	302.979.063	29.493.349	273.485.714	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	93.697	93.697	-	-
Contratti di cambio a termine	526.018	-	526.018	-
Totale	619.715	93.697	526.018	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	52.500.580	4.629.433	47.871.147	-
Investimenti in fondi d'investimento	166.596.657	45.863.343	120.733.314	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	1.407.946	1.407.946	-	-
Contratti future	120.950	120.950	-	-
Contratti di cambio a termine	99.157	-	99.157	-
Opzioni	26.581	-	26.581	-
Totale	220.751.871	52.021.672	168.730.199	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	109.500	109.500	-	-
Contratti di cambio a termine	29.811	-	29.811	-
Totale	139.311	109.500	29.811	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Giu 2023	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Giu 2023	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Giu 2023	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Giu 2023
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	6.157.832	6.157.832	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	206.444.006	94.978.887	111.465.119	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	38.073.238	38.073.238	-	-
Contratti di cambio a termine	246.963	-	246.963	-
Opzioni	26.581	-	26.581	-
Totale	250.948.620	139.209.957	111.738.663	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	546	-	546	-
Totale	546	-	546	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.133.692.717	1.133.692.717	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	271.682.649	90.702.144	180.980.505	-
Contratti di cambio a termine	812.890	-	812.890	-
Opzioni	154.170	-	154.170	-
Totale	1.406.342.426	1.224.394.861	181.947.565	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	21.551	-	21.551	-
Totale	21.551	-	21.551	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.461.842.223	1.461.842.223	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	303.135.452	-	303.135.452	-
Contratti di cambio a termine	650.321	-	650.321	-
Opzioni	193.511	-	193.511	-
Totale	1.765.821.507	1.461.842.223	303.979.284	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	10.100	-	10.100	-
Totale	10.100	-	10.100	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	244.311.977	244.311.977	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	129.471.875	31.634.309	97.837.566	-
Opzioni	42.530	-	42.530	-
Totale	373.826.382	275.946.286	97.880.096	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Giu 2023	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Giu 2023	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Giu 2023	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Giu 2023
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.215.361.563	1.215.361.563	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	286.261.828	59.863.557	226.398.271	-
Contratti future	109.623	109.623	-	-
Contratti di cambio a termine	12.928	-	12.928	-
Totale	1.501.745.942	1.275.334.743	226.411.199	-
GLOBAL LEADERS				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.274.640.256	1.274.640.256	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	217.740.813	217.740.813	-	-
Contratti di cambio a termine	557.230	-	557.230	-
Opzioni	163.740	-	163.740	-
Totale	1.493.102.039	1.492.381.069	720.970	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	18.502	-	18.502	-
Totale	18.502	-	18.502	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	350.736.475	-	350.736.475	-
Investimenti in fondi d'investimento	51.714.107	-	51.714.107	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	13.604.726	13.604.726	-	-
Contratti future	582.071	582.071	-	-
Contratti di cambio a termine	493.001	-	493.001	-
Swap	496.209	-	496.209	-
Totale	417.626.589	14.186.797	403.439.792	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	912.559	912.559	-	-
Contratti di cambio a termine	775.160	-	775.160	-
Swap	79.915	-	79.915	-
Totale	1.767.634	912.559	855.075	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Giu 2023	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Giu 2023	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Giu 2023	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Giu 2023
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	449.350.742	449.350.742	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	110.536.122	27.944.938	82.591.184	-
Contratti di cambio a termine	173.296	-	173.296	-
Opzioni	61.668	-	61.668	-
Totale	560.121.828	477.295.680	82.826.148	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	4.694	-	4.694	-
Totale	4.694	-	4.694	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	803.391.600	803.391.600	-	-
Contratti di cambio a termine	240.118	-	240.118	-
Totale	803.631.718	803.391.600	240.118	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	5.096	-	5.096	-
Totale	5.096	-	5.096	-
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	258.882.478	258.882.478	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	62.382.658	-	62.382.658	-
Contratti di cambio a termine	99.874	-	99.874	-
Totale	321.365.010	258.882.478	62.482.532	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	9.004	-	9.004	-
Totale	9.004	-	9.004	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale	Prezzi quotati	Altri dati	Dati non
	Investimenti	nei mercati attivi	osservabili	osservabili
	EUR	(Livello 1)	(Livello 2)	(Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	8.054.880	840.321	7.214.559	-
Investimenti in fondi d'investimento	23.257.655	-	23.257.655	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	5.767.344	5.767.344	-	-
Contratti future	13.858	13.858	-	-
Contratti di cambio a termine	33.915	-	33.915	-
Opzioni	10.655	-	10.655	-
Totale	37.138.307	6.621.523	30.516.784	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	59.114	59.114	-	-
Contratti di cambio a termine	17.349	-	17.349	-
Totale	76.463	59.114	17.349	-
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	134.917.378	134.917.378	-	-
Contratti di cambio a termine	41.304	-	41.304	-
Totale	134.958.682	134.917.378	41.304	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.434	-	1.434	-
Totale	1.434	-	1.434	-
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	34.994.954	34.994.954	-	-
Contratti di cambio a termine	1.572	-	1.572	-
Totale	34.996.526	34.994.954	1.572	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.059	-	1.059	-
Totale	1.059	-	1.059	-

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale	Prezzi quotati	Altri dati	Dati non
	Investimenti	nei mercati attivi	osservabili	osservabili
	EUR	(Livello 1)	(Livello 2)	(Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023	Giu 2023
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	30.420.926	30.420.926	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	4.996.600	-	4.996.600	-
Contratti future	52.258	52.258	-	-
Contratti di cambio a termine	9.190	-	9.190	-
Totale	35.478.974	30.473.184	5.005.790	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	101	-	101	-
Totale	101	-	101	-
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	59.047.193	59.047.193	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	11.795.679	-	11.795.679	-
Contratti di cambio a termine	2.736	-	2.736	-
Totale	70.845.608	59.047.193	11.798.415	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	931	-	931	-
Totale	931	-	931	-

Non vi sono stati trasferimenti tra livelli nel periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023.

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Le tabelle seguenti sintetizzano i dati utilizzati per valutare gli strumenti finanziari dei Comparti, misurati al valore equo su base ricorrente e non ricorrente al 31 dicembre 2022:

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Dic 2022	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Dic 2022	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Dic 2022	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Dic 2022
US COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	258.198.938	258.198.938	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	282.057.222	84.689.629	197.367.593	-
Contratti di cambio a termine	656.549	-	656.549	-
Totale	540.912.709	342.888.567	198.024.142	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	43	-	43	-
Totale	43	-	43	-
EUROPEAN COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	51.694.802	51.694.802	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	394.909.604	34.534.131	360.375.473	-
Contratti di cambio a termine	214.358	-	214.358	-
Totale	446.818.764	86.228.933	360.589.831	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.911	-	1.911	-
Totale	1.911	-	1.911	-
PACIFIC COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	58.128.075	58.128.075	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	153.561.908	8.606.295	144.955.613	-
Contratti di cambio a termine	149.138	-	149.138	-
Totale	211.839.121	66.734.370	145.104.751	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	57.318	-	57.318	-
Totale	57.318	-	57.318	-
EMERGING MARKETS COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	164.207.800	164.207.800	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	314.046.500	50.230.897	263.815.603	-
Totale	478.254.300	214.438.697	263.815.603	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022
EURO FIXED INCOME				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.610.226.816	-	1.610.226.816	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	13.111.989	12.220.683	891.306	-
Contratti future	10.826.671	10.826.671	-	-
Totale	1.634.165.476	23.047.354	1.611.118.122	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	1.289.063	1.289.063	-	-
Swap	1.304.899	-	1.304.899	-
Totale	2.593.962	1.289.063	1.304.899	-
GLOBAL HIGH YIELD				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.467.727.611	8.442.570	1.459.285.041	-
Investimenti in fondi d'investimento	138.417.881	-	138.417.881	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	192.079.897	117.578.948	74.500.949	-
Contratti future	427.156	427.156	-	-
Contratti di cambio a termine	5.241.557	-	5.241.557	-
Swap	-	-	-	-
Totale	1.803.894.102	126.448.674	1.677.445.428	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	400.633	400.633	-	-
Contratti di cambio a termine	4.182.159	-	4.182.159	-
Swap	2.274.774	-	2.274.774	-
Swaption	65.527	-	65.527	-
Totale	6.923.093	400.633	6.522.460	-
PREMIUM COUPON COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	248.720.723	93.737.537	154.983.186	-
Investimenti in fondi d'investimento	448.758.083	27.270.192	421.487.891	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	79.120.097	4.238.597	74.881.500	-
Contratti future	134.750	134.750	-	-
Contratti di cambio a termine	783.504	-	783.504	-
Swap	388.884	-	388.884	-
Totale	777.906.041	125.381.076	652.524.965	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	318.402	318.402	-	-
Contratti di cambio a termine	50.192	-	50.192	-
Swap	642.516	-	642.516	-
Totale	1.011.110	318.402	692.708	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022
DYNAMIC COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	56.624.077	44.230.033	12.394.044	-
Investimenti in fondi d'investimento	175.327.653	90.128.481	85.199.172	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	10.969.310	-	10.969.310	-
Contratti di cambio a termine	378.897	-	378.897	-
Totale	243.299.937	134.358.514	108.941.423	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	5.616	-	5.616	-
Totale	5.616	-	5.616	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	236.340.862	236.340.862	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	409.277.436	62.453.171	346.824.265	-
Contratti di cambio a termine	1.073.295	-	1.073.295	-
Totale	646.691.593	298.794.033	347.897.560	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	10.915	-	10.915	-
Totale	10.915	-	10.915	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.086.488.992	1.086.488.992	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	3.255.755.632	894.867.560	2.360.888.072	-
Contratti future	26.285.528	26.285.528	-	-
Contratti di cambio a termine	5.043.565	-	5.043.565	-
Totale	4.373.573.717	2.007.642.080	2.365.931.637	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	1.902.851	1.902.851	-	-
Contratti di cambio a termine	26.268	-	26.268	-
Totale	1.929.119	1.902.851	26.268	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022
Attività e passività				
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	3.258.383	3.258.383	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	135.536.710	43.811.669	91.725.041	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	11.331.406	11.331.406	-	-
Totale	150.126.499	58.401.458	91.725.041	-
COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	715.713.015	358.659.446	357.053.569	-
Investimenti in fondi d'investimento	892.881.730	332.396.848	560.484.882	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	149.653.300	19.964.200	129.689.100	-
Contratti future	213.670	213.670	-	-
Contratti di cambio a termine	2.183.543	-	2.183.543	-
Swap	103.306	-	103.306	-
Totale	1.760.748.564	711.234.164	1.049.514.400	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	1.156.540	1.156.540	-	-
Contratti di cambio a termine	23.820	-	23.820	-
Swap	39.375	-	39.375	-
Totale	1.219.735	1.156.540	63.195	-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	92.346.465	61.578.585	30.767.880	-
Investimenti in fondi d'investimento	373.821.899	94.104.414	279.717.485	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	50.930.610	20.962.410	29.968.200	-
Contratti di cambio a termine	533.757	-	533.757	-
Totale	517.632.731	176.645.409	340.987.322	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	15.156	-	15.156	-
Totale	15.156	-	15.156	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività e passività	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022	Dic 2022
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	180.317.394	180.317.394	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	320.712.101	24.767.885	295.944.216	-
Contratti di cambio a termine	562.349	-	562.349	-
Totale	501.591.844	205.085.279	296.506.565	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	98.130	-	98.130	-
Totale	98.130	-	98.130	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	390.279.146	4.781.500	385.497.646	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	15.421.259	15.421.259	-	-
Contratti di cambio a termine	1.388.767	-	1.388.767	-
Totale	407.089.172	20.202.759	386.886.413	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	228.334	-	228.334	-
Totale	228.334	-	228.334	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	334.458.606	-	334.458.606	-
Contratti future	2.005.091	2.005.091	-	-
Totale	336.463.697	2.005.091	334.458.606	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	234.508.590	78.785.781	155.722.809	-
Investimenti in fondi d'investimento	342.675.528	204.766.268	137.909.260	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	43.111.515	43.111.515	-	-
Contratti di cambio a termine	1.575.703	-	1.575.703	-
Totale	621.871.336	326.663.564	295.207.772	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	13.982	-	13.982	-
Totale	13.982	-	13.982	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022
Attività e passività				
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	69.977.890	69.977.890	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	202.585.812	47.348.516	155.237.296	-
Contratti di cambio a termine	444.622	-	444.622	-
Totale	273.008.324	117.326.406	155.681.918	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	29.872	-	29.872	-
Totale	29.872	-	29.872	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	780.416.720	95.707.776	684.708.944	-
Contratti di cambio a termine	3.302.648	-	3.302.648	-
Swap	561.346	-	561.346	-
Totale	784.280.714	95.707.776	688.572.938	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	6.892	-	6.892	-
Swap	397.773	-	397.773	-
Totale	404.665	-	404.665	-
EQUILIBRIUM				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	87.427.020	28.295.550	59.131.470	-
Investimenti in fondi d'investimento	11.640.778	11.640.778	-	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	38.642.051	29.651.591	8.990.460	-
Contratti future	171.749	171.749	-	-
Contratti di cambio a termine	1.183.415	-	1.183.415	-
Swap	374.219	-	374.219	-
Totale	139.439.232	69.759.668	69.679.564	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	308.672	308.672	-	-
Contratti di cambio a termine	19.257	-	19.257	-
Swap	609.391	-	609.391	-
Totale	937.320	308.672	628.648	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022
Attività e passività				
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in fondi d'investimento	325.145.754	35.233.656	289.912.098	-
Contratti future	347.376	347.376	-	-
Contratti di cambio a termine	673.660	-	673.660	-
Totale	326.166.790	35.581.032	290.585.758	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	377.535	377.535	-	-
Contratti di cambio a termine	391.610	-	391.610	-
Totale	769.145	377.535	391.610	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	33.665.533	4.767.680	28.897.853	-
Investimenti in fondi d'investimento	174.852.686	80.707.217	94.145.469	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	21.983.280	9.996.000	11.987.280	-
Contratti di cambio a termine	145.368	-	145.368	-
Totale	230.646.867	95.470.897	135.175.970	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	129.014	-	129.014	-
Totale	129.014	-	129.014	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	5.387.806	5.387.806	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	177.230.301	100.273.774	76.956.527	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	57.550.053	53.561.693	3.988.360	-
Contratti di cambio a termine	671.526	-	671.526	-
Totale	240.839.686	159.223.273	81.616.413	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	222	-	222	-
Totale	222	-	222	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	990.491.312	990.491.312	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	242.591.299	79.586.480	163.004.819	-
Contratti di cambio a termine	1.502.616	-	1.502.616	-
Totale	1.234.585.227	1.070.077.792	164.507.435	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	44.068	-	44.068	-
Totale	44.068	-	44.068	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

	Totale Investimenti	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1)	Altri dati osservabili importanti (Livello 2)	Dati non osservabili importanti (Livello 3)
	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022	EUR Dic 2022
Attività e passività				
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	910.180.677	910.180.677	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	218.212.445	12.121.219	206.091.226	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	146.475.833	73.256.376	73.219.457	-
Contratti di cambio a termine	943.986	-	943.986	-
Totale	1.275.812.941	995.558.272	280.254.669	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	37.014	-	37.014	-
Swap	5.273.825	-	5.273.825	-
Totale	5.310.839	-	5.310.839	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	219.010.020	219.010.020	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	110.811.806	10.291.322	100.520.484	-
Totale	329.821.826	229.301.342	100.520.484	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.224.635.058	1.224.635.058	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	295.843.179	31.236.793	264.606.386	-
Totale	1.520.478.237	1.255.871.851	264.606.386	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.222	-	1.222	-
Totale	1.222	-	1.222	-
GLOBAL LEADERS				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	1.042.813.029	1.042.813.029	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	188.889.489	188.889.489	-	-
Contratti di cambio a termine	994.464	-	994.464	-
Totale	1.232.696.982	1.231.702.518	994.464	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	40.586	-	40.586	-
Totale	40.586	-	40.586	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Dic 2022	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Dic 2022	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Dic 2022	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Dic 2022
EMERGING MARKETS FIXED INCOME				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	279.502.670	-	279.502.670	-
Investimenti in fondi d'investimento	49.699.292	-	49.699.292	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	5.312.785	5.312.785	-	-
Contratti future	2.190.682	2.190.682	-	-
Contratti di cambio a termine	1.408.458	-	1.408.458	-
Swap	205.096	-	205.096	-
Totale	338.318.983	7.503.467	330.815.516	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	28.690	28.690	-	-
Contratti di cambio a termine	939.671	-	939.671	-
Swap	318.996	-	318.996	-
Totale	1.287.357	28.690	1.258.667	-
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	381.174.553	381.174.553	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	92.981.361	24.539.983	68.441.378	-
Contratti di cambio a termine	300.929	-	300.929	-
Totale	474.456.843	405.714.536	68.742.307	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	614	-	614	-
Totale	614	-	614	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	661.120.986	661.120.986	-	-
Contratti di cambio a termine	393.726	-	393.726	-
Totale	661.514.712	661.120.986	393.726	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	24.852	-	24.852	-
Totale	24.852	-	24.852	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Attività e passività	Totale Investimenti EUR Dic 2022	Prezzi quotati nei mercati attivi (Livello 1) EUR Dic 2022	Altri dati osservabili importanti (Livello 2) EUR Dic 2022	Dati non osservabili importanti (Livello 3) EUR Dic 2022
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	198.892.004	198.892.004	-	-
Investimenti in fondi d'investimento	40.717.913	-	40.717.913	-
Contratti di cambio a termine	126.667	-	126.667	-
Totale	239.736.584	198.892.004	40.844.580	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	2.340	-	2.340	-
Totale	2.340	-	2.340	-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	2.079.898	-	2.079.898	-
Investimenti in fondi d'investimento	16.687.866	-	16.687.866	-
Investimenti in strumenti del mercato monetario	2.710.711	2.710.711	-	-
Contratti future	41.217	41.217	-	-
Contratti di cambio a termine	174.655	-	174.655	-
Totale	21.694.347	2.751.928	18.942.419	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti future	58.886	58.886	-	-
Contratti di cambio a termine	94.652	-	94.652	-
Totale	153.538	58.886	94.652	-
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION				
Attività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Investimenti in valori mobiliari	74.009.801	74.009.801	-	-
Contratti di cambio a termine	35.751	-	35.751	-
Totale	74.045.552	74.009.801	35.751	-
Passività finanziarie al valore equo rilevato a conto economico				
Contratti di cambio a termine	1.213	-	1.213	-
Totale	1.213	-	1.213	-

Il 4 marzo 2022 le posizioni che comprendono lo 0,01% del Valore Patrimoniale Netto totale del Fondo relative a titoli russi sono state trasferite al Livello 3 durante l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022 e successivamente ridotte a zero.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Tecniche di valutazione

Quando i valori equi di azioni quotate, nonché di derivati negoziati in borsa alla data di rendicontazione, si basano sui prezzi di mercato quotati o sulle quotazioni di prezzo vincolanti dell'intermediario, senza alcuna deduzione dei costi operativi, gli strumenti sono inclusi nel livello 1 della gerarchia. I valori equi di titoli di debito sono inclusi nel livello 2 della gerarchia.

Per tutti gli altri strumenti finanziari, il valore equo viene stabilito mediante tecniche di valutazione. Le tecniche di valutazione includono tecniche del valore attuale netto, raffronto con strumenti simili per i quali esistono prezzi di mercato osservabili, modelli di prezzo per opzioni e altri modelli di valutazione pertinenti.

Il Fondo utilizza modelli di valutazione ampiamente riconosciuti per la determinazione dei valori equi dei derivati over-the-counter. Per questi strumenti finanziari, i dati inseriti nei modelli sono osservabili sul mercato e, pertanto, vengono ricompresi nel livello 2.

I valori equi dei contratti di cambio sono calcolati facendo riferimento ai tassi di cambio correnti per contratti con analoga durata e profili di rischio.

I valori equi di qualsiasi investimento in fondi d'investimento di tipo aperto si basano sul Valore Patrimoniale Netto (valore di mercato delle attività del Comparto meno passività/numero di quote), calcolato dall'agente amministrativo dei fondi d'investimento sottostanti. Il Valore Patrimoniale Netto dei fondi d'investimento sottostanti viene rettificato per tenere conto di eventuali fattori indicanti che il Valore Patrimoniale Netto per azione, come calcolato dall'agente amministrativo dei fondi d'investimento sottostanti, potrebbe non rappresentare il valore equo. Gli investimenti in fondi d'investimento sono classificati nel livello 2, a esclusione di eventuali ETF (Exchange Traded Fund), che possono essere classificati nel livello 1.

I titoli di livello 3 sono valutati da una persona competente selezionata dagli Amministratori della Società di Gestione e sono approvati a tal fine dalla Banca Depositaria con cura e in buona fede, in conformità alle politiche di valutazione del Fondo.

Gli obiettivi di investimento di ognuno dei Comparti sono indicati di seguito:

US Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto US Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione (sia a lungo sia a breve termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni e valute nordamericane, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in America del Nord.

European Collection

L'obiettivo di investimento di European Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati e valute di tutti i paesi europei quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutta Europa.

Pacific Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Pacific Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni e valute dell'Asia e della zona del Pacifico, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in Asia e nella zona del Pacifico.

Emerging Markets Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Emerging Markets Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni e valute dei mercati emergenti, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti nei mercati emergenti.

Euro Fixed Income

L'obiettivo di investimento del Comparto Euro Fixed Income consiste nell'apprezzamento di capitale a breve-medio termine tramite un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari di alta qualità quotati e/o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo e denominati in euro, limitando allo stesso tempo le fluttuazioni nel valore del capitale.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Global High Yield

L'obiettivo di investimento del Comparto Global High Yield consiste nell'apprezzamento di capitale a medio-lungo termine principalmente tramite investimenti in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari con un più alto rendimento e un più basso rating, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti principalmente negli Stati Uniti, in Europa e nei mercati emergenti.

Premium Coupon Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Premium Coupon Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a medio termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli di debito, titoli azionari e titoli correlati ad azioni e valute, come specificato più avanti, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Dynamic Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Dynamic Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a medio-lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni, titoli di debito e valute, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Equity Power Coupon Collection

L'obiettivo di investimento di Equity Power Coupon Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (sia a lungo sia a breve termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari, titoli correlati ad azioni e valute, come specificato più avanti, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

L'obiettivo di investimento del Comparto Mediolanum Morgan Stanley Global Selection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (sia a breve sia a lungo termine) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Emerging Markets Multi Asset Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Emerging Markets Multi Asset Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni, titoli di debito e, in misura minore, valute, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo e in particolare sui mercati emergenti.

Coupon Strategy Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto Coupon Strategy Collection è quello di distribuire un dividendo periodico e ottenere un apprezzamento di capitale a lungo termine, tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di attività, che include titoli azionari e titoli correlati ad azioni, titoli a reddito fisso, titoli del settore immobiliare, strumenti del mercato monetario, materie prime e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

New Opportunities Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto New Opportunities Collection consiste nell'apprezzamento di capitale a lungo termine tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di attività, che include titoli azionari e titoli correlati ad azioni, titoli di debito, titoli del settore immobiliare, strumenti dei mercati monetari, materie prime e valute, quotati o negoziati sui mercati riconosciuti in tutto il mondo.

Infrastructure Opportunity Collection

L'obiettivo d'investimento di Infrastructure Opportunity Collection consiste nell'apprezzamento di capitale di lungo termine principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione, su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni nel settore delle infrastrutture, che includono a titolo esemplificativo ma non esaustivo i settori dell'energia, dei trasporti, delle telecomunicazioni, il comparto idrico, le valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Convertible Strategy Collection

L'obiettivo d'investimento di Convertible Strategy Collection consiste nel conseguire un apprezzamento di capitale a medio termine, principalmente tramite investimenti o l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di obbligazioni convertibili e, in misura minore, titoli a reddito fisso, azioni, titoli correlati ad azioni e valute quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Mediolanum Carmignac Strategic Selection

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Carmignac Strategic Selection consiste nel conseguire un apprezzamento di capitale di medio/lungo termine, principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati ad azioni, titoli a reddito fisso, titoli del settore immobiliare, strumenti del mercato monetario, materie prime e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo. Il Comparto intende mantenere un livello di volatilità medio.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

L'obiettivo d'investimento di Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection consiste nel distribuire periodicamente dividendi e nel conseguire un apprezzamento di capitale a medio/lungo termine, principalmente tramite investimenti o l'esposizione su base globale (anche nei mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di attività che includono titoli a reddito fisso, azioni, titoli correlati ad azioni, materie prime e valute, quotati o negoziati su qualsiasi mercato riconosciuto in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Socially Responsible Collection

L'obiettivo d'investimento del Comparto Socially Responsible Collection consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento di lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e titoli a reddito fisso, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Financial Income Strategy

L'obiettivo di investimento del Comparto Financial Income Strategy consiste nel massimizzare il reddito e conseguire un apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento a medio-lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, azioni, titoli correlati ad azioni e titoli ibridi (con particolare riguardo alle obbligazioni convertibili contingenti) emessi da entità operanti principalmente nel settore finanziario, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Equilibrium

L'obiettivo di investimento del Comparto Equilibrium consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento a medio-lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, azioni, titoli correlati ad azioni, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

L'obiettivo di investimento del Comparto Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection consiste nel generare reddito ai fini della distribuzione periodica dei dividendi e nell'acquisire apprezzamento di capitale in un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine investendo innanzitutto o assumendo esposizioni a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, azioni e titoli legati ad azioni della regione Asia-Pacifico (compresi i mercati emergenti), quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

European Coupon Strategy Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto European Coupon Strategy Collection consiste nel generare reddito ai fini della distribuzione periodica dei dividendi e nell'acquisire apprezzamento di capitale in un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine investendo innanzitutto o assumendo esposizioni a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, azioni e titoli legati ad azioni paneuropei (compresi i mercati emergenti), quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

US Coupon Strategy Collection

L'obiettivo di investimento del Comparto US Coupon Strategy Collection consiste nel generare reddito ai fini della distribuzione periodica dei dividendi e nell'acquisire apprezzamento di capitale in un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine investendo innanzitutto o assumendo esposizioni a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, azioni e titoli legati ad azioni nordamericani, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Dynamic International Value Opportunity

L'obiettivo di investimento del Comparto Dynamic International Value Opportunity consiste nel conseguire un apprezzamento di capitale in un orizzonte d'investimento di lungo termine investendo principalmente in o acquisendo esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni e titoli legati ad azioni, titoli a reddito fisso e ibridi, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori di tutto il mondo.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

L'obiettivo d'investimento del Comparto Mediolanum Innovative Thematic Opportunities consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento di lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni e titoli correlati ad azioni, titoli a reddito fisso e valute quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

European Small Cap Equity

L'obiettivo d'investimento del Comparto European Small Cap Equity consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento di lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute europee, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Chinese Road Opportunity

L'obiettivo d'investimento del Comparto Chinese Road Opportunity consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento di lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute cinesi, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Global Leaders

L'obiettivo d'investimento del Comparto Global Leaders consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con un obiettivo d'investimento di lungo termine, principalmente tramite investimenti in o l'esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Emerging Markets Fixed Income

L'obiettivo di investimento del Comparto Emerging Markets Fixed Income consiste nel conseguire un apprezzamento di capitale in un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine investendo principalmente in o assumendo esposizione su base globale a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, titoli ibridi e valute dei mercati emergenti, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Mediolanum Global Demographic Opportunities

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Global Demographic Opportunities consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito investendo principalmente in o assumendo esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Mediolanum Global Impact

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Global Impact consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito investendo principalmente in o assumendo esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Mediolanum Circular Economy Opportunities

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Circular Economy Opportunities consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito investendo principalmente in o assumendo esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Mediolanum Multi Asset ESG Selection

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Multi Asset ESG Selection consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti o tramite l'esposizione su base globale (anche nei mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di titoli azionari e titoli correlati, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, materie prime e valute quotati o negoziati su qualsiasi mercato riconosciuto in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Mediolanum Energy Transition

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Energy Transition consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti in o tramite l'esposizione a "investimenti sostenibili", ossia quegli investimenti che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale (a condizione che tali investimenti non pregiudichino in modo significativo alcuno di questi obiettivi e che le società partecipate adottino pratiche di buona governance). Tale obiettivo sarà perseguito investendo principalmente in o assumendo esposizione su base globale (compresi i mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori riconosciuta in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

Mediolanum Future Sustainable Nutrition*

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Future Sustainable Nutrition consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti in o tramite l'esposizione a "investimenti sostenibili", ossia quegli investimenti che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale (a condizione che tali investimenti non pregiudichino in modo significativo alcuno di questi obiettivi e che le società partecipate adottino pratiche di buona governance). Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti in o tramite l'esposizione su base globale (anche nei mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, come specificato più avanti, quotati o negoziati su qualsiasi mercato riconosciuto in tutto il mondo.

Il Comparto prende in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'ambito della sua strategia di investimento. L'uso di fattori ESG nella selezione delle attività potrebbe limitare l'universo di investimento, influenzando la diversificazione del portafoglio rispetto ad altri portafogli che non prendono in considerazione questi fattori. Il Comparto può utilizzare strategie discrezionali che fanno affidamento su strumenti ESG e dati correlati agli ESG per identificare opportunità finanziarie che potrebbero comportare performance più variabili.

Mediolanum India Opportunities*

L'obiettivo di investimento di Mediolanum India Opportunities consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti in azioni e titoli correlati ad azioni di società ed entità con sede principale in India o di aziende globali che svolgono attività d'impresa significative in India o che derivano una quota significativa del proprio reddito o fatturato da questa regione.

Mediolanum Global Equity Style Selection*

L'obiettivo di investimento di Mediolanum Global Equity Style Selection consiste nel conseguire l'apprezzamento di capitale con una prospettiva di investimento di lungo termine. Tale obiettivo sarà perseguito principalmente tramite investimenti in o tramite l'esposizione su base globale (anche nei mercati emergenti) a un portafoglio diversificato di azioni, titoli correlati ad azioni e valute, come specificato più avanti, quotati o negoziati su qualsiasi mercato riconosciuto in tutto il mondo.

Le Tabelle degli Investimenti, da pag. 187 a pag. 500 rappresentano gli investimenti detenuti durante il periodo finanziario.

Il Fondo adotta linee guida d'investimento che delineano le sue strategie generali, il suo grado di tolleranza al rischio e la sua filosofia generale di gestione dei rischi, e ha predisposto processi finalizzati a monitorare e controllare le operazioni di copertura in modo tempestivo e accurato. Il Fondo adotta un Processo di gestione del rischio per l'utilizzo di investimenti in derivati finanziari che è stato autorizzato dagli Amministratori della Società di Gestione e dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Segue una descrizione di alcuni dei tipi di rischio più importanti e una sintesi dei processi attuati dalla Società di Gestione per valutare, monitorare e controllare questi rischi specifici.

I rischi principali che insorgono dagli strumenti finanziari dei Comparti sono legati a prezzo di mercato, valuta, liquidità, credito e tasso di interesse.

(a) Rischio del Prezzo di Mercato

Questo rischio del prezzo di mercato deriva principalmente dall'incertezza sui prezzi futuri degli strumenti finanziari detenuti. Rappresenta la perdita potenziale che possono subire i Comparti se detengono posizioni di mercato che subiscono variazioni di prezzo. Alcuni Comparti possono investire in mercati emergenti. Tali valori possono comportare un alto grado di rischio e possono essere considerati speculativi. I rischi comprendono (i) un maggiore rischio di espropriazione, tassazione di confisca, nazionalizzazione e instabilità sociale, politica ed economica; (ii) il modesto volume degli attuali mercati mobiliari di chi effettua emissioni sui mercati emergenti e l'attuale basso o nullo volume di scambio, che determina mancanza di liquidità e volatilità dei prezzi; (iii) determinate politiche nazionali che possono limitare le opportunità di investimento di un Comparto comprese le limitazioni nell'investimento in emissioni o industrie reputate sensibili agli interessi nazionali; e (iv) l'assenza di strutture legali consolidate che regolano l'investimento privato o estero e la proprietà privata.

*Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

(a) **Rischio del Prezzo di Mercato (cont.)**

La Società di Gestione ritiene che l’allocazione degli investimenti dei portafogli dei Comparti sia tale da ridurre al minimo il rischio associato a determinati settori del mercato, pur continuando a perseguire gli obiettivi di investimento.

Esposizione globale a strumenti finanziari derivati

La divisione di gestione del rischio della Società di Gestione ha valutato il profilo di rischio del Fondo e dei Comparti correlati sulla base della politica e della strategia d’investimento, nonché dell’utilizzo di strumenti finanziari derivati. In base al profilo di rischio, e laddove il Comparto detenga strumenti finanziari derivati, la divisione di gestione del rischio ha stabilito che il metodo di calcolo dell’esposizione globale agli strumenti finanziari derivati per tutti i Comparti sarà l’approccio basato sugli impegni. Le eccezioni all’adozione dell’approccio basato sugli impegni sono Equilibrium e Mediolanum Multi Asset ESG Selection, per i quali è stato utilizzato l’approccio del VaR assoluto; il 1° settembre 2020 i Comparti sono passati da una metodologia parametrica a una storica.

(b) **Rischio di cambio**

Il valore delle attività del Comparto varia in base alle fluttuazioni delle valute in cui sono quotati o denominati i titoli del portafoglio del Comparto in rapporto alla valuta di base. I tassi di cambio possono avere notevoli fluttuazioni nell’arco di brevi periodi di tempo, provocando, congiuntamente ad altri fattori, la fluttuazione del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. I Comparti che investono in fondi d’investimento hanno un’esposizione indiretta alle valute degli investimenti sottostanti all’interno di tali fondi d’investimento.

Come riportato nella Nota 11, i Comparti possono investire in strumenti finanziari derivati, compresi derivati su valute, a scopo di investimento e di gestione efficiente del portafoglio; questo aumenterà o diminuirà l’esposizione del Comparto pertinente alle singole valute rispetto al portafoglio degli investimenti detenuti.

La Società di Gestione o l’Investment Manager Delegato, a seconda del caso, possono cercare di mitigare il rischio di cambio per le Classi di quote con copertura utilizzando strumenti finanziari quali ad esempio i contratti di cambio a termine. Se la Società di Gestione o l’Investment Manager Delegato, secondo i casi, effettuano operazioni di tal genere, sia gli utili e le perdite che i costi relativi a dette transazioni saranno attribuibili unicamente alla Classe di Quote di riferimento e non potranno essere combinati o compensati con l’esposizione di altre Classi o attività specifiche.

Al 30 giugno 2023 i seguenti Comparti hanno Classi di quote coperte:

US Collection	Equilibrium
European Collection	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Pacific Collection	European Coupon Strategy Collection
Global High Yield	US Coupon Strategy Collection
Premium Coupon Collection	Dynamic International Value Opportunity
Dynamic Collection	Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Equity Power Coupon Collection	Global Leaders
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Emerging Markets Fixed Income
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
New Opportunities Selection	Mediolanum Global Impact
Infrastructure Opportunity Collection	Mediolanum Circular Economy Opportunities
Convertible Strategy Collection	Mediolanum Multi Asset ESG Selection
Socially Responsible Collection	Mediolanum Energy Transition
	Mediolanum Future Sustainable Nutrition*
	Mediolanum Global Equity Style Selection*

*Questi Comparti sono stati lanciati il 19 maggio 2023.

Nell’eseguire la copertura di una Classe, la Società di Gestione adotta un approccio della trasparenza in ordine all’esposizione valutaria dei fondi d’investimento.

Qualora la Società di Gestione o l’Investment Manager Delegato, a seconda del caso, cerchino di coprirsi nei confronti di fluttuazioni valutarie, anche se non previsto, ciò potrebbe determinare posizioni di sovracopertura o sottocopertura a causa di fattori esterni al di fuori del controllo della Società di Gestione o dell’Investment Manager Delegato. In ogni caso, le posizioni di sovracopertura non saranno mai superiori al 105% del Valore Patrimoniale Netto e le posizioni coperte saranno tenute sotto controllo dalla Società di Gestione o dall’Investment Manager Delegato al fine di accertare che le posizioni che superano il 100% del Valore Patrimoniale Netto non vengano riportate a nuovo di mese in mese.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

(c) Rischio di Liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che un'entità incontri difficoltà nel realizzo di attività o comunque nella raccolta di fondi per adempiere agli impegni associati con gli strumenti finanziari.

In generale le attività dei Comparti sono costituite da titoli ad alta liquidità attivamente negoziati. I rischi di liquidità associati all'esigenza di soddisfare le richieste di riscatto dei Sottoscrittori possono essere mitigati tenendo a disposizione una certa somma in contanti per poter soddisfare i normali livelli di domanda.

I Comparti evitano di stipulare contratti derivati che comportano un'esposizione non coperta da attività liquide sufficienti o un'esposizione di investimento totale che supera il totale dei fondi dei Sottoscrittori. Le linee guida per la gestione dei rischi adottate dalla Società di Gestione richiedono che la copertura fornita sia costituita da riserve in contanti o titoli fisici.

Rischio di concentrazione

Alcuni Comparti possono avere una base di Sottoscrittori concentrata in cui grandi Sottoscrittori di tipo istituzionale detengono una parte significativa del patrimonio netto di un Comparto. Ciò espone gli altri Sottoscrittori del Comparto a taluni rischi. Tali rischi comprendono il rischio, in qualsiasi giorno, che un'ampia parte delle attività di un Comparto possa essere riscattata con possibile impatto sulla redditività complessiva del Comparto o sulla capacità di altri Sottoscrittori, che non hanno avanzato richieste di riscatto in tale giorno, di liquidare il Comparto.

(d) Rischio di credito

Il rischio di credito insorge laddove esiste la possibilità che si verifichi una perdita nel caso in cui una terza parte venga meno ai propri obblighi contrattuali. Ogni Comparto si espone a questo rischio nei confronti di controparti tramite gli investimenti in obbligazioni, swap, opzioni, transazioni di riacquisto e tassi di cambio a termine e altri contratti detenuti dal Comparto.

Nel caso in cui la controparte non adempia ai suoi obblighi e di conseguenza il Comparto eserciti in ritardo o non sia in grado di esercitare i propri diritti relativamente agli investimenti facenti parte del suo portafoglio, il Comparto stesso potrebbe subire una diminuzione di valore, perdere reddito e incorrere in costi per far valere i propri diritti. L'esposizione di un Comparto nei confronti di una qualsiasi controparte relativamente a qualsiasi tecnica o strumento impiegato dal Comparto ai fini di un'efficace gestione del portafoglio o come protezione contro i rischi di cambio non può essere superiore al 5% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Questo limite può essere portato al 10% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto nei casi in cui la controparte sia un istituto di credito che rientra in una delle categorie indicate nei Regolamenti OICVM. Si vedano le categorie seguenti:

- i) un istituto di credito autorizzato nello Spazio Economico Europeo (SEE) (Stati membri dell'Unione Europea, Norvegia, Islanda, Liechtenstein);
- ii) un istituto di credito autorizzato in uno Stato firmatario, diverso da uno Stato membro del SEE, dell'Accordo di Basilea sulla Convergenza dei Capitali del luglio 1988 (Svizzera, Canada, Giappone, Stati Uniti);
- iii) un istituto di credito autorizzato nel Regno Unito, a Jersey, a Guernsey, nell'Isola di Man, in Australia o in Nuova Zelanda.

Il rischio di credito insorge anche quando il Comparto detiene contante o depositi presso un istituto di credito o presso la Banca Depositaria; il rischio di credito si materializza nel momento in cui la controparte viene meno al pagamento degli importi dovuti. Secondo quanto stabilito dai Regolamenti OICVM, non è consentito ad un Comparto investire oltre il 20% del proprio patrimonio netto in depositi presso uno stesso istituto di credito. I depositi effettuati presso un istituto di credito che non è compreso in una delle suddette categorie non devono superare il 10% del patrimonio netto.

Ove necessario, un Comparto accetterà collaterali dalle sue controparti al fine di ridurre l'esposizione al rischio di controparte generato attraverso l'utilizzo di SFD over-the-counter e di tecniche di gestione efficiente del portafoglio. Qualsiasi collaterale ricevuto da un Comparto sarà costituito da collaterale in contanti e/o titoli garantiti da titoli di Stato di varia durata che soddisfano i requisiti della Banca Centrale d'Irlanda relativi al collaterale non in contanti che può essere ricevuto da un OICVM.

Il collaterale liquido ricevuto non sarà reinvestito e tutto il collaterale ottenuto da un Comparto sulla base di un trasferimento di titolarità sarà detenuto dalla Banca Depositaria. Per altri tipi di accordi di garanzia collaterale, il collaterale può essere detenuto presso un depositario terzo che è soggetto alla vigilanza prudenziale e non è correlato al fornitore del collaterale.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

(d) **Rischio di Credito (cont.)**

Affinché possa essere venduta rapidamente a un prezzo prossimo alla valutazione pre-vendita, la garanzia collaterale ricevuta non in contanti dovrebbe essere estremamente liquida e negoziata in un mercato regolamentato o in una struttura di negoziazione multilaterale con prezzi trasparenti. La garanzia collaterale ricevuta sarà emessa da un'entità che è indipendente dalla controparte e che si ritiene non presenti una correlazione elevata con la performance della controparte. La garanzia collaterale sarà sufficientemente diversificata in termini di paesi, mercati ed emittenti, con un'esposizione massima a un dato emittente pari al 20% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto di riferimento. Se un Comparto è esposto a diverse controparti, i diversi panieri di garanzia collaterale saranno aggregati al fine di calcolare il limite di esposizione del 20% a un singolo emittente. Inoltre, un Comparto può essere interamente garantito in diversi valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, una o più sue autorità locali, un paese terzo o un organismo pubblico internazionale al quale appartengano uno o più Stati membri. In questo caso, il Comparto di riferimento riceverà titoli provenienti da almeno 6 emissioni diverse, ma i titoli appartenenti ad una singola emissione non rappresenteranno oltre il 30% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto di riferimento.

Il livello di collaterale di cui si richiede il deposito può variare a seconda della controparte con la quale un Comparto opera e sarà conforme ai requisiti della Banca Centrale d'Irlanda. La politica applicata in materia di collaterale rilasciato sarà negoziata a seconda della controparte e varierà in base alla classe di attivi ricevuti dal Comparto, tenendo conto delle caratteristiche di tali attivi ricevuti come collaterale quali, per esempio, la reputazione finanziaria o la volatilità del prezzo nonché l'esito di una data politica di stress test sulla liquidità.

Al 30 giugno 2023 RBC Investor Services Bank S.A., filiale di Dublino presentava un rating creditizio di AA- secondo S&P (al 31 dicembre 2022: AA- secondo S&P).

Al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022 le attività finanziarie esposte al rischio di credito includevano gli strumenti finanziari derivati come indicato nelle Note da 12 a 16, nonché la liquidità e strumenti equivalenti, il collaterale in contanti detenuto/dovuto ai broker e il margine attivo/passivo di tesoreria come indicato nella Nota 10. I dettagli sulla valutazione degli strumenti finanziari derivati sono riportati nella Nota 17. Gli importi contabili di tali attività finanziarie rappresentano l'esposizione massima al rischio di credito alla data di riferimento. I dettagli sul collaterale accettato per il prestito di titoli sono descritti nella Nota 20.

(e) **Rischio di custodia e rischio di titolarità**

I compiti della Banca Depositaria consistono nella fornitura di servizi di custodia, vigilanza e verifica degli attivi in relazione al patrimonio del Fondo e di ciascun Comparto in conformità alle disposizioni dei Regolamenti OICVM. La Banca Depositaria fornirà inoltre servizi di monitoraggio della tesoreria in relazione ai flussi di cassa e alle sottoscrizioni di ogni Comparto.

La Banca Depositaria sarà responsabile verso il Comparto di riferimento e i suoi Sottoscrittori per la perdita di uno strumento finanziario detenuto in custodia (ossia degli attivi per i quali è prevista la detenzione in custodia ai sensi dei Regolamenti OICVM) o depositati presso un sub-depositario, nominato dalla Banca Depositaria. Tuttavia, la Banca Depositaria non sarà responsabile per la perdita di uno strumento finanziario detenuto in custodia da essa stessa o da un sub-depositario se in grado di dimostrare che la perdita è ascrivibile a un evento esterno fuori dal suo ragionevole controllo, le cui conseguenze sarebbero inevitabili nonostante tutti i ragionevoli sforzi compiuti per impedirlo. La Banca Depositaria sarà anche responsabile verso il Comparto di riferimento e i suoi Sottoscrittori per tutte le altre perdite da essi patite a seguito del mancato adempimento, intenzionale o dovuto a negligenza, degli obblighi ai sensi dei Regolamenti OICVM.

Va tuttavia rilevato che non tutte le giurisdizioni hanno le stesse normative e gli stessi regolamenti dell'Irlanda in materia di custodia del patrimonio e riconoscimento degli interessi di un titolare beneficiario come un Comparto. In tali giurisdizioni, pertanto, sussiste il rischio che qualora un subdepositario fallisca o diventi insolvente, la proprietà effettiva del patrimonio detenuto da detto subdepositario possa non essere riconosciuta e di conseguenza i creditori del subdepositario potrebbero cercare di rivalersi sul patrimonio del Comparto.

Nelle giurisdizioni in cui sia riconosciuta la proprietà effettiva degli attivi del Comparto, il Comparto potrebbe subire ritardi e costi nel recupero di detti attivi. I Comparti possono investire in mercati in cui i sistemi di deposito e/o regolamento non sono pienamente sviluppati, come la Russia e l'Argentina, e in cui gli attivi di un Comparto negoziati in tali mercati e affidati a subdepositari, nei casi in cui il ricorso a tali subdepositari sia necessario, potrebbero essere esposti a rischi. Anche quando la Banca Depositaria incarica un subdepositario, continua a essere responsabile del patrimonio dei Comparti.

(f) **Rischio del Tasso di Interesse**

Il rischio del tasso d'interesse è il rischio che il valore di uno strumento finanziario registri fluttuazioni a causa delle variazioni dei tassi d'interesse del mercato. I Comparti possono investire in titoli fruttiferi di interessi, che possono in particolare essere esposti al rischio del tasso d'interesse.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

(g) Valore Equo delle Attività e Passività Finanziarie

Tutte le attività e passività finanziarie del Comparto vengono dichiarate al valore equo nel bilancio.

(h) Rischio dei Mercati Emergenti

In considerazione del carattere in via di sviluppo dei paesi nei quali i Comparti possono investire, allo stesso modo anche i loro mercati sono in fase di sviluppo. Di conseguenza, questi mercati potrebbero presentare una liquidità inadeguata e i livelli di volatilità nei movimenti dei prezzi potrebbero essere maggiori rispetto a quelli registrati dalle economie e dai mercati più avanzati. Inoltre, gli standard di rendicontazione e le prassi di mercato potrebbero non offrire lo stesso grado di informazioni normalmente applicato a livello internazionale, con conseguente incremento del rischio. Inoltre, un emittente può risultare insolvente nei suoi pagamenti e tali circostanze potrebbero comportare per gli investitori il mancato rimborso o la mancata restituzione dell'importo originariamente investito.

Poiché i Comparti possono investire in mercati in cui i sistemi di deposito e/o regolamento non sono pienamente sviluppati, i loro attivi negoziati in tali mercati e affidati a subdepositari, in circostanze in cui il ricorso a tali subdepositari sia necessario, potrebbero essere esposti a rischi. Anche quando la Banca Depositaria incarica un subdepositario, continua a essere responsabile del patrimonio dei Comparti.

(i) Rischio di default

Alcuni Comparti possono investire in titoli con un basso rating (siano essi qualificati o meno per l'investimento) e potrebbero pertanto essere esposti ad un rischio di credito maggiore rispetto ai Comparti che non investono in tali titoli. I titoli con un più basso rating e i titoli senza rating detenuti da un Comparto implicano una maggiore possibilità che, in caso di condizioni finanziarie avverse dell'emittente e/o della situazione economica in generale, o nel caso di un aumento imprevisto dei tassi, l'emittente si trovi impossibilitato ad effettuare pagamenti di interesse o rimborsi di capitale. Tali titoli comportano un rischio maggiore di mancato pagamento che può danneggiare il valore patrimoniale di un investimento.

(j) Rischio di Prestito Titoli

Alcuni Comparti possono svolgere attività di prestito titoli. Come nel caso di tutte le estensioni di credito, esistono dei rischi di ritardo e recupero. In caso di fallimento di chi prende a prestito valori mobiliari, o in caso di inadempienza agli obblighi previsti da operazioni di prestito di valori mobiliari, si farà ricorso al collaterale. Il valore del collaterale sarà mantenuto ad un livello superiore a quello dei valori mobiliari trasferiti. Nell'eventualità di una variazione improvvisa del mercato c'è il rischio che il valore del collaterale scenda al di sotto del valore dei titoli trasferiti. Per i dettagli relativi al prestito di titoli, si rimanda alla Nota 20.

(k) Rischio legato alla Commissione di Performance

Nel caso dei Comparti che pagano una commissione di performance, questa commissione sarà calcolata in base alle plusvalenze nette realizzate e non, oltre alle minusvalenze nette realizzate e non, così come risulta alla fine di ogni anno per il quale viene valutata la performance. Conseguentemente, le commissioni di performance possono essere pagate su plusvalenze non realizzate e che potrebbero successivamente non essere mai realizzate.

Inoltre, il pagamento di una commissione di performance alla Società di Gestione basata sulla performance del Comparto potrebbe incoraggiare la Società di Gestione a effettuare investimenti di natura più speculativa per conto del Comparto. Le condizioni e il momento in cui vengono effettuate le operazioni di investimento per conto del Comparto sono a discrezione della Società di Gestione e questo potrebbe costituire un incentivo a fare in modo che le operazioni siano organizzate per ottimizzare le proprie commissioni. Per i dettagli sulle commissioni di performance si rimanda alla Nota 8.

(l) Rischio legato a Future e Opzioni

La Società di Gestione può applicare diverse strategie di portafoglio per conto dei Comparti tramite l'uso di future e opzioni. Vista la natura dei contratti future, il contante a copertura dei margini di garanzia sarà detenuto da un broker presso il quale ognuno dei Comparti ha aperto una posizione. In caso di insolvenza o bancarotta del broker, non esiste alcuna garanzia che tali importi saranno restituiti a ciascuno dei Comparti. Al momento dell'esecuzione di un'opzione, i Comparti potrebbero pagare un premio a una controparte. In caso di insolvenza o bancarotta della controparte, il premio pagato per l'opzione potrebbe andare perduto, oltre alle plusvalenze non realizzate quando il contratto è "in the money".

(m) Rischio di Controparte

Ciascun Comparto vanterà dei crediti nei confronti di controparti in virtù delle posizioni di investimento acquisite in swap, swaption, opzioni, transazioni di riacquisto e su tassi di cambio a termine e altri strumenti detenuti dal Comparto. Nel caso in cui la controparte non adempia ai suoi obblighi e di conseguenza il Comparto eserciti in ritardo o non sia in grado di esercitare i propri diritti relativamente agli investimenti facenti parte del suo portafoglio, il Comparto stesso potrebbe subire una diminuzione di valore, perdere reddito e incorrere in costi per far valere i propri diritti.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 17 – Rischi associati agli strumenti finanziari (cont.)

(n) Rischio pandemico

Insieme alla globalizzazione, all'urbanizzazione e al cambiamento climatico, l'insorgenza di malattie infettive e le epidemie sono diventate minacce globali che richiedono una risposta collettiva.

Oltre a gravare notevolmente sui sistemi sanitari, le pandemie hanno conseguenze economiche sostanziali per i paesi coinvolti. Le pandemie costituiscono al momento un fattore di rischio per tutti i settori. Provocano rischi rilevanti che potrebbero ripercuotersi su tutte le linee di investimento tramite l'impatto sui mercati finanziari e le turbolenze commerciali. L'impatto può essere sia diretto che indiretto, ad esempio un'interruzione della catena di approvvigionamento, nuovi modi di lavorare e cambiamenti nei comportamenti dei clienti. A causa dell'impatto macroeconomico del susseguirsi dei lockdown, si presentano inoltre il rischio di mercato e una maggiore volatilità.

(o) Rischio legato ai paesi

Il rischio che gli eventi e le condizioni economiche, sociali e politiche di un paese straniero condizionino il valore di un Comparto attuale o previsto. Il rischio legato ai paesi può ridurre il rendimento atteso degli strumenti finanziari che vengono emessi in tali paesi, o da società che hanno rapporti commerciali o mantengono un'esposizione in tali paesi.

Sebbene sia disponibile una protezione nei confronti di alcuni rischi legati ai paesi, come la copertura, altri rischi derivanti dall'instabilità politica e dalla guerra potrebbero avere conseguenze catastrofiche sul Comparto interessato.

È importante notare che i Comparti sono soggetti ad una serie di ulteriori rischi, in aggiunta a quelli sopra descritti. Per ulteriori informazioni e una descrizione non esaustiva dei fattori di rischio, fare riferimento al Prospetto del Fondo nella sezione intitolata "Fattori di Rischio".

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato

(valori espressi in EUR)

	US COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	682.258.442	556.810.326	573.330.508
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	10,080	8,987	10,779
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	9,265	8,189	10,809
Classe Mediolanum S - Quote "A"	15,345	13,717	16,534
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	17,021	15,082	20,019

	EUROPEAN COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	508.178.595	466.198.283	544.873.407
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	7,679	7,017	8,137
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	8,140	7,481	8,631
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,102	10,171	11,854
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	14,816	13,648	15,827

	PACIFIC COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	230.272.013	216.374.703	225.806.050
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	8,160	7,938	9,507
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	7,206	6,654	7,948
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,396	11,114	13,378
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	13,197	12,217	14,683

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	EMERGING MARKETS COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	524.218.682	498.208.324	565.416.079
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	10,908	10,641	13,100
Classe Mediolanum S - Quote "A"	17,118	16,740	20,550

	EURO FIXED INCOME		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.325.518.084	1.678.625.924	2.920.827.119
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,774	5,709	6,035
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,492	4,443	4,702
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,068	10,949	11,589
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,665	8,575	9,088

	GLOBAL HIGH YIELD		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	2.136.696.568	2.053.789.084	2.341.372.997
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	12,447	12,307	13,373
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,614	4,656	5,251
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	7,070	6,931	8,146
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,575	3,580	4,372
Classe Mediolanum S - Quote "A"	18,067	17,890	19,499
Classe Mediolanum S - Quote "B"	7,145	7,222	8,172
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	13,324	13,082	15,423
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	6,732	6,749	8,260

	PREMIUM COUPON COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	767.635.272	792.251.938	1.064.933.680
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,000	5,861	6,895
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,137	4,096	4,927
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,592	5,442	6,483
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,881	3,828	4,662
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,495	11,245	13,200
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,087	8,017	9,622
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	10,688	10,418	12,462
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	7,528	7,437	9,102

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	DYNAMIC COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	277.434.544	251.542.976	280.148.151
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	8,339	7,796	9,124
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	7,740	7,152	8,756
Classe Mediolanum S - Quote "A"	14,136	13,237	15,539
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	14,721	13,625	16,735

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	687.224.659	667.550.289	725.454.831
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	8,406	8,087	8,852
Classe Mediolanum L - Quote "B"	5,443	5,315	5,980
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	6,938	6,642	7,530
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	4,763	4,627	5,389
Classe Mediolanum S - Quote "A"	12,704	12,247	13,460
Classe Mediolanum S - Quote "B"	10,434	10,209	11,533
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	12,894	12,368	14,072
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	9,133	8,893	10,400

	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	5.213.942.841	4.718.885.474	4.787.151.212
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	11,104	10,470	13,283
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	8,806	8,214	10,805
Classe Mediolanum S - Quote "A"	20,958	19,802	25,224
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	16,571	15,490	20,473

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	154.915.472	151.703.103	187.608.735
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,699	4,606	5,582
Classe Mediolanum S - Quote "A"	8,925	8,765	10,682

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	COUPON STRATEGY COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.761.811.446	1.790.978.240	2.386.358.145
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,590	6,354	7,464
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,256	4,170	5,050
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,734	5,504	6,681
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,691	3,600	4,505
Classe Mediolanum S - Quote "A"	12,553	12,127	14,304
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,119	7,970	9,691
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	10,903	10,486	12,778
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	7,036	6,877	8,640

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	536.882.707	522.534.398	611.779.189
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,724	6,475	7,593
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,892	5,634	6,781
Classe Mediolanum S - Quote "A"	12,892	12,438	14,646
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	11,256	10,785	13,038

	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	538.111.331	518.601.895	470.948.706
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	7,073	7,080	7,247
Classe Mediolanum L - Quote "B"	5,826	5,891	6,148
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	6,105	6,093	6,502
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	5,005	5,070	5,553
Classe Mediolanum S - Quote "A"	13,656	13,655	13,942
Classe Mediolanum S - Quote "B"	11,218	11,391	11,931
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	11,741	11,746	12,605
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	9,614	9,760	10,757

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	440.452.937	429.025.998	539.235.080
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,866	5,733	6,774
Classe Mediolanum L - Quote "B"	5,287	5,186	6,160
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,198	4,997	6,187
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	4,688	4,524	5,632
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,396	11,154	13,219
Classe Mediolanum S - Quote "B"	10,271	10,090	12,019
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	10,085	9,709	12,058
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	9,105	8,799	10,984

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	350.258.654	356.914.125	426.008.734
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,726	5,683	6,285
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,121	11,054	12,264

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	679.463.836	664.945.353	878.795.823
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,694	5,314	6,434
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,609	4,343	5,359
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,065	10,343	12,559
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,965	8,460	10,474

	SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	329.321.256	290.784.553	275.846.723
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,972	5,515	6,596
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,753	5,245	6,461
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,701	10,823	12,983
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	11,217	10,243	12,648

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.009.984.854	913.949.022	946.221.581
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,055	5,931	6,593
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,713	4,684	5,368
Classe Mediolanum S - Quote "A"	11,920	11,691	13,030
Classe Mediolanum S - Quote "B"	9,275	9,230	10,606

	EQUILIBRIUM		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	147.647.076	147.340.150	201.208.506
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,376	4,267	5,238
Classe Mediolanum L - Quote "B"	3,876	3,808	4,748
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,159	4,039	5,067
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,678	3,599	4,582
Classe Mediolanum S - Quote "A"	8,599	8,396	10,334
Classe Mediolanum S - Quote "B"	7,609	7,484	9,352
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	8,163	7,939	9,985
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	7,221	7,075	9,035

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	336.431.784	345.708.774	411.011.666
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,030	5,126	5,915
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,172	4,315	5,105
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,455	4,479	5,457
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,691	3,767	4,710
Classe Mediolanum S - Quote "A"	9,871	10,075	11,661
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,198	8,491	10,075
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	8,726	8,786	10,737
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	7,239	7,398	9,276

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	238.258.965	234.121.445	289.776.698
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,236	5,039	5,902
Classe Mediolanum L - Quote "B"	4,330	4,223	5,074
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,183	4,997	5,879
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	4,290	4,192	5,061
Classe Mediolanum S - Quote "A"	10,264	9,893	11,624
Classe Mediolanum S - Quote "B"	8,501	8,305	10,007
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	10,157	9,807	11,580
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	8,409	8,230	9,966

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	253.104.554	245.900.092	297.076.702
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,254	6,044	6,860
Classe Mediolanum L - Quote "B"	5,176	5,072	5,904
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,230	5,003	6,204
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	4,335	4,205	5,346
Classe Mediolanum S - Quote "A"	12,267	11,874	13,518
Classe Mediolanum S - Quote "B"	10,161	9,971	11,641
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	10,270	9,839	12,238
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "B"	8,498	8,257	10,528

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.428.010.357	1.256.168.858	1.300.381.396
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,559	6,011	6,557
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	6,024	5,470	6,198
Classe Mediolanum S - Quote "A"	12,746	11,738	12,742
Classe Mediolanum S con copertura - Quote "A"	11,696	10,634	12,125

	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.811.821.659	1.400.374.852	1.322.696.131
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,719	5,743	8,102
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	6,021	5,104	7,682

	EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	385.186.817	348.964.800	291.262.431
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,031	4,911	6,993

	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.544.374.131	1.568.873.272	1.133.855.419
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,453	5,026	6,257

	GLOBAL LEADERS		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	1.526.771.907	1.267.792.142	1.147.195.829
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,441	5,723	7,316
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,878	5,169	7,041

	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	446.406.271	367.329.131	379.937.489
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,346	4,308	5,052
Classe Mediolanum L - Quote "B"	3,764	3,808	4,642
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	3,847	3,783	4,865
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "B"	3,354	3,369	4,510

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	569.494.472	507.803.579	429.162.333
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	6,022	5,335	6,632
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,621	4,932	6,483

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	853.136.271	745.132.092	543.599.423
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,975	4,720	6,242
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,587	4,315	5,965

	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES*		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	331.964.747	260.249.679	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,671	4,282	-
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,500	4,103	-

	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION**		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	39.693.638	22.456.809	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,797	4,639	-
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,923	4,711	-

	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION**		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	141.548.209	81.684.854	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,387	5,123	-
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,380	5,103	-

*Questo Comparto è stato lanciato il 10 gennaio 2022 e pertanto non sono disponibili dati comparativi per il 31 dicembre 2021.

**Questi Comparti sono stati lanciati in data 8 luglio 2022 e pertanto non sono disponibili dati comparativi per il 31 dicembre 2021.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 18 – Informazioni sul patrimonio netto comparato (cont.)

(valori espressi in EUR)

	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	36.550.854	-	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	4,845	-	-
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	4,872	-	-

	MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	37.599.353	-	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,260	-	-

	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*		
	30 giu 2023	31 dic 2022	31 dic 2021
Patrimonio netto	71.911.539	-	-
Valore Patrimoniale Netto per quota:			
Classe Mediolanum L - Quote "A"	5,044	-	-
Classe Mediolanum L con copertura - Quote "A"	5,073	-	-

*Questi Comparti sono stati lanciati in data 19 maggio 2023 e pertanto non sono disponibili dati comparativi.

Nota 19 – Tabella degli Investimenti

La ripartizione geografica nella Tabella degli Investimenti viene effettuata con riferimento al luogo di registrazione della società.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 20 – Prestito titoli

Nel periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2023, era in atto un programma di prestito titoli con Brown Brothers Harriman.

Al 30 giugno 2023, i Comparti di seguito indicati hanno in atto contratti di prestito titoli con Brown Brothers Harriman:

US Collection	Convertible Strategy Collection
European Collection	Financial Income Strategy
Emerging Markets Collection	Equilibrium
Euro Fixed Income	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Global High Yield	European Coupon Strategy Collection
Premium Coupon Collection	US Coupon Strategy Collection
Dynamic Collection	Dynamic International Value Opportunity
Equity Power Coupon Collection	European Small Cap Equity
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Chinese Road Opportunity
Emerging Markets Multi Asset Collection	Global Leaders
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
New Opportunities Collection	Mediolanum Global Equity Style Selection
Infrastructure opportunity Collection	

Al 30 giugno 2023, il valore aggregato dei titoli prestati dal Fondo ammontava a 64.978.301 euro (31 dicembre 2022: 101.341.873 euro) e il valore del collaterale detenuto dei Comparti in relazione a questi titoli ammontava a 68.458.828 euro (31 dicembre 2022: 106.451.258 euro). Al 30 giugno 2023, solo i Comparti riportati nella seguente tabella avevano titoli in prestito.

US COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
UBS AG	146.026	153.328
Totale	146.026	153.328

EUROPEAN COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	874.621	918.377
Totale	874.621	918.377

GLOBAL HIGH YIELD

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	8.585.674	9.015.777
Goldman, Sachs International	8.841.110	9.502.800
UBS AG	295.161	309.943
Totale	17.721.945	18.828.520

PREMIUM COUPON COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	789.345	828.835
Totale	789.345	828.835

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	2.101.738	2.206.904
Goldman, Sachs International	573.589	604.462
Totale	2.675.327	2.811.366

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 20 – Prestito titoli (cont.)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	4.984.494	5.233.890
Citigroup Global Markets Limited	10.740.486	11.279.813
Goldman, Sachs International	2.497.654	2.622.997
Merrill Lynch International	1.400.749	1.470.808
Totale	19.623.383	20.607.508

COUPON STRATEGY COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	1.604.550	1.684.824
Totale	1.604.550	1.684.824

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
Morgan Stanley & Co. International PLC	8.400.938	8.822.227
UBS AG	751.721	789.797
Totale	9.152.659	9.612.024

US COUPON STRATEGY COLLECTION

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
UBS AG	12.936	13.585
Totale	12.936	13.585

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	342.714	359.885
Totale	342.714	359.885

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
Merrill Lynch International	89.698	97.888
Morgan Stanley & Co. International PLC	282.867	297.011
Totale	372.565	394.899

GLOBAL LEADERS

Controparte	Valore dei titoli in prestito	Valore del collaterale
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	11.662.230	12.245.677
Totale	11.662.230	12.245.677

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 20 – Prestito titoli (cont.)

Tutto l'utile netto realizzato da ogni Comparto tramite il prestito titoli è compreso tra gli altri redditi ed è al netto (90%) delle spese vive (10%) eventualmente sostenute nella realizzazione del reddito.

Le seguenti tabelle indicano la ripartizione dell'utile netto e lordo realizzato (dal prestito titoli) e i costi diretti e indiretti associati al prestito titoli di ciascun Comparto per il periodo finanziario chiuso al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2022.

30 giugno 2023

Nome del Comparto	(valori espressi in EUR)				
	Reddito lordo	Costi	Reddito netto	Costi diretti	Costi indiretti
US Collection	1.051	1.111	(60)	105	1.006
European Collection	3.002	1.517	1.485	300	1.217
Pacific Collection	-	900	(900)	-	900
Emerging Markets Collection	3.448	2.193	1.255	345	1.848
Euro Fixed Income	1.667	1.103	564	167	936
Global High Yield	123.929	14.382	109.547	12.393	1.989
Premium Coupon Collection	462	1.051	(589)	46	1.005
Dynamic Collection	1.890	1.130	760	189	941
Equity Power Coupon Collection	22.973	3.684	19.289	2.297	1.387
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	163.066	21.679	141.387	16.307	5.372
Emerging Markets Multi Asset Collection	773	995	(222)	77	918
Coupon Strategy Collection	19.420	3.279	16.141	1.942	1.337
New Opportunities Collection	58	961	(903)	6	955
Infrastructure Opportunity Collection	34.656	5.145	29.511	3.466	1.679
Convertible Strategy Collection	-	900	(900)	-	900
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	900	(900)	-	900
Socially Responsible Collection	-	900	(900)	-	900
Financial Income Strategy	5.099	1.475	3.624	510	965
Equilibrium	-	900	(900)	-	900
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	-	900	(900)	-	900
European Coupon Strategy Collection	-	923	(923)	-	923
US Coupon Strategy Collection	1.439	1.120	319	144	976
Dynamic International Value Opportunity	57.489	7.911	49.578	5.749	2.162
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	3.390	1.255	2.135	339	916
European Small Cap Equity	3.250	2.679	571	325	2.354
Chinese Road Opportunity	76.914	11.298	65.616	7.691	3.607
Global Leaders	59.162	7.248	51.914	5.916	1.332
Mediolanum Global Demographic Opportunities	16.943	3.072	13.871	1.694	1.378
Mediolanum Global Impact	666	1.126	(460)	67	1.059
Mediolanum Circular Economy Opportunities	-	900	(900)	-	900
Mediolanum Global Equity Style Selection*	-	213	(213)	-	213
Totale	600.747	102.850	497.897	60.075	42.775

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 20 – Prestito titoli (cont.)

30 giugno 2022

Nome del Comparto	(valori espressi in EUR)				
	Reddito lordo	Costi	Reddito netto	Costi diretti	Costi indiretti
US Collection	-	900	(900)	-	-
European Collection	13.299	1.073	12.226	1.330	-
Pacific Collection	340	930	(590)	34	-
Emerging Markets Collection	2.979	1.226	1.753	298	-
Euro Fixed Income	50.745	1.035	49.710	5.074	-
Global High Yield	267.166	2.493	264.673	26.717	-
Premium Coupon Collection	-	900	(900)	-	-
Dynamic Collection	-	900	(900)	-	-
Equity Power Coupon Collection	98	930	(832)	10	-
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	181.391	2.871	178.520	18.139	-
Emerging Markets Multi Asset Collection	7.392	1.967	5.425	739	-
Coupon Strategy Collection	-	1.051	(1.051)	-	-
New Opportunities Collection	-	900	(900)	-	-
Infrastructure Opportunity Collection	7.684	1.818	5.866	768	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	900	(900)	-	-
Socially Responsible Collection	-	900	(900)	-	-
Financial Income Strategy	-	900	(900)	-	-
Equilibrium	6.259	909	5.350	626	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Select	-	900	(900)	-	-
European Coupon Strategy Collection	14.847	923	13.924	1.485	-
US Coupon Strategy Collection	-	900	(900)	-	-
Dynamic International Value Opportunity	11.122	1.246	9.876	1.112	-
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	11.603	-	11.603	1.160	-
Chinese Road Opportunity	36.967	1.292	35.675	3.697	-
Global Leaders	23.798	1.130	22.668	2.380	-
European Small Cap Equity	7.227	1.038	6.189	723	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	10.575	1.077	9.498	1.057	-
Mediolanum Global Impact	205.418	1.523	203.895	20.542	-
Totale	858.910	32.632	826.278	85.891	-

Si segnala che i costi imputati a questo periodo non sono stati generati esclusivamente durante questo periodo bensì, in parte, nel periodo precedente, durante il quale i volumi potrebbero essere stati maggiori.

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi

Si segnala ai Sottoscrittori che, nei casi in cui la Società di Gestione ha negoziato un rimborso della commissione di gestione relativa a investimenti in altri fondi, questo rimborso sarà pagato direttamente al Comparto Mediolanum Best Brands di riferimento.

US Collection	Commissione di gestione
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40%
Eagle Capital US Equity Value Fund	0,55%
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	0,65%
Wellington US Research Equity Fund	0,60%
European Collection	Commissione di gestione
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75%
Eleva Euroland Selection Fund	0,90%
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90%
Exane Equity Select Europe Cap	0,65%
MFS Meridian Funds - European Research Fund	0,75%
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity	0,75%

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

	Commissione di gestione
Pacific Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90%
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	0,85%
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45%
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80%
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	0,75%
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities	0,80%
Emerging Markets Collection	
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45%
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00%
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85%
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75%
Global High Yield	
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50%
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	1,25%
Premium Coupon Collection	
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund*	0,00%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50%
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund**	0,00%
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00%
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50%
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35%
PIMCO GIS Global Bond Fund	0,49%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	0,55%
Vontobel Fund - EURO Corporate Bond	0,40%
Dynamic Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90%
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90%
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75%
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40%
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90%
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00%
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35%

* Per questa posizione è stato concordato un tasso di commissione di mercato direttamente con il gestore pertinente.

** A decorrere dall'11 agosto 2020, a seguito di un'Assemblea del Comitato per gli investimenti di Mediolanum International Funds Limited, è stato deciso di azzerare la posizione in Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

	Commissione di gestione
Equity Power Coupon Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90%
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90%
Intermede Global Equity Master Fund	0,45%
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	0,70%
Redwheel Global Equity Income Fund	0,70%
Trojan Global Income Fund	0,85%
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - ZH	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	0,85%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - ZH EUR Hedge	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	0,65%
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	0,17%
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	0,75%
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	0,70%
Emerging Markets Multi Asset Collection	
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35%
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85%
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55%
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75%
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80%
Coupon Strategy Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50%
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40%
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00%
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50%
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35%
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55%

* Per questa posizione è stato concordato un tasso di commissione di mercato direttamente con il gestore pertinente.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

	Commissione di gestione
New Opportunities Collection	
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90%
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90%
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75%
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50%
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	0,40%
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00%
Flossbach von Storch Bond Opportunities*	0,00%
Jupiter JGF – Dynamic Bond	0,50%
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35%
Infrastructure Opportunity Collection	
ATLAS Global Infrastructure Fund	0,50%
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	0,75%
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	0,85%
Wellington Enduring Assets Fund	0,70%
Convertible Strategy Collection	
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	1,20%
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	0,72%
Jupiter JGF - Global Convertibles - I - CAP/USD	0,75%
Lazard Convertible Global - AD H EUR	0,87%
Lazard Convertible Global - PC H USD	0,92%
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	0,85%
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,75%
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	0,44%
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	
Carmignac Emergents	1,50%
Carmignac Investissement	1,50%
Carmignac Long-Short European Equities	1,50%
Carmignac Patrimoine	1,50%
Carmignac Portfolio SICAV - EM Debt	1,20%
Carmignac Portfolio SICAV - Patrimoine	1,50%
Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond	1,00%
Carmignac Portfolio SICAV - Global Bond	1,00%
Carmignac Portfolio SICAV - Grande Europe	1,50%
Carmignac Portfolio SICAV - Investissement	1,50%

* Per questa posizione è stato concordato un tasso di commissione di mercato direttamente con il gestore pertinente.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Commissione di gestione
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0,15%
Invesco Euro Corporate Bond Fund*	0,00%
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund - IMDD	0,05%
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	0,06%
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund*	0,00%
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0,03%
Invesco Pan European Equity Fund*	0,00%
Socially Responsible Collection	Commissione di gestione
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50%
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80%
Robeco Sustainable Global Stars Equities	0,88%
Wellington Global Research Equity Fund	0,50%
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	Commissione di gestione
Fidelity Funds - ASEAN Fund	0,80%
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	1,50%
Fidelity Funds - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	1,25%
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40%
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65%
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80%
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80%
Fidelity Funds - China Focus Fund	0,80%
Fidelity Funds - China High Yield Fund	0,70%
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	1,50%
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,65%
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,10%
European Coupon Strategy Collection	Commissione di gestione
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50%
DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,20%
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90%
Exane Equity Select Europe Dis	0,65%
US Coupon Strategy Collection	Commissione di gestione
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,26%
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50%
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund*	0,00%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50%
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	0,65%
Wellington US Research Equity Fund	0,60%

* Per questa posizione è stato concordato un tasso di commissione di mercato direttamente con il gestore pertinente.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

Dynamic International Value Opportunity	Commissione di gestione
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90%
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Commissione di gestione
Allianz Thematica	0,53%
Wellington Global Innovation Fund	0,75%
European Small Cap Equity	Commissione di gestione
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	0,90%
Oddo BHF Avenir Europe	1,00%
Chinese Road Opportunity	Commissione di gestione
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50%
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	0,75%
Emerging Markets Fixed Income	Commissione di gestione
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund	0,70%
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35%
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Commissione di gestione
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	0,80%
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Commissione di gestione
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	0,68%
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Commissione di gestione
Schroder GAIA Cat Bond*	0,00%
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact*	0,00%
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit*	0,00%
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition*	0,00%
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond*	0,00%
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond*	0,00%
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water*	0,00%
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value*	0,00%
Schroder ISF EURO Equity*	0,00%
Schroder ISF EURO High Yield*	0,00%
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities*	0,00%
Schroder ISF Global Equity*	0,00%
Schroder ISF QEP Global ESG*	0,00%

* Per questa posizione è stato concordato un tasso di commissione di mercato direttamente con il gestore pertinente.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 21 – Commissioni di gestione pagate su investimenti in altri fondi (cont.)

Mediolanum India Opportunities	Commissione di gestione
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund	1,81%
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	0,14%
Mediolanum Global Equity Style Selection	Commissione di gestione
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund	0,90%

Nota 22 - Distribuzioni

È stata effettuata una distribuzione di dividendi, con valore in data 20 gennaio 2023 e 21 aprile 2023 con riferimento alle Quote B dei seguenti Comparti.

Nome del Comparto (EUR)	20 gennaio 2023			Classe
	Classe Mediolanum L	Classe Mediolanum L con copertura	Classe Mediolanum S	Mediolanum S con copertura
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,044	0,034	0,068	0,063
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Coupon Strategy Collection	0,031	0,027	0,060	0,052
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,032	0,072	0,061
Convertible Strategy Collection	0,006	0,006	0,013	0,011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,021	-	0,040	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,029	0,027	0,056	0,053
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,027	0,024	0,053	0,046
European Coupon Strategy Collection	0,026	0,026	0,052	0,052
US Coupon Strategy Collection	0,032	0,026	0,062	0,052
Emerging Markets Fixed Income	0,036	0,032	-	-

Nome del Comparto (EUR)	21 aprile 2023			Classe
	Classe Mediolanum L	Classe Mediolanum L con copertura	Classe Mediolanum S	Mediolanum S con copertura
Global High Yield	0,051	0,040	0,080	0,076
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,038	0,084	0,074
Coupon Strategy Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,052	0,045	0,100	0,086
Convertible Strategy Collection	0,013	0,011	0,025	0,022
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,022	-	0,044	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,038	0,033	0,074	0,066
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,063
US Coupon Strategy Collection	0,038	0,032	0,075	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,038	-	-

Il Fondo ha utilizzato la perequazione del reddito. Si tratta di una prassi contabile utilizzata per suddividere il reddito in base al valore per quota, volta quindi a minimizzare l'impatto delle attività dei Sottoscrittori (in termini di sottoscrizioni e riscatti) sul livello di rendimento derivato dal reddito e quindi sulla distribuzione del reddito.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 23 – Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'FRS 102, Sezione 33 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate", è necessario divulgare informazioni relative a operazioni di rilievo concluse con una parte che si ritiene correlata all'entità che redige il bilancio.

Mediolanum International Funds Limited è considerata una parte correlata. I dettagli relativi alle commissioni corrisposte dal Fondo a tale entità sono elencati separatamente nella Nota 7 e le commissioni di performance sono riportate separatamente nella Nota 8. Informazioni specifiche sui proventi derivanti da attività di prestito titoli gestite da Mediolanum International Funds Limited sono riportate separatamente alla Nota 20.

I dettagli che si riferiscono agli investimenti in parti correlate sono indicati nella Tabella degli investimenti. Le operazioni più significative concluse con parti correlate sono indicate nella Tabella delle Variazioni significative del portafoglio.

La Commissione di gestione pagabile dal Fondo ai fondi in cui investe e che sono parti correlate è indicata alla Nota 21.

Le seguenti entità appartenenti al Gruppo Mediolanum investono nel Fondo: Mediolanum Vita S.p.A., Banca Mediolanum – GPF e Mediolanum International Life Designated Activity Company. Complessivamente, al 30 giugno 2023 tali entità detenevano il 26,52% delle attività del Fondo (31 dicembre 2022: 25,37%). La ripartizione di ciascuna posizione nelle entità al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022 è la seguente:

Entità appartenenti al Gruppo Mediolanum	Percentuale degli attivi del fondo	
	Giu 2023	Dic 2022
Mediolanum Vita S.p.A.	22,88	22,08
Banca Mediolanum – GPF	0,70	0,65
Mediolanum International Life Designated Activity Company	2,94	2,64
Totale	26,52	25,37

I dirigenti principali e i loro parenti stretti detenevano quote per un valore pari allo 0,10% del patrimonio del Fondo al 30 giugno 2023 (31 dicembre 2022: 0,12%).

I seguenti Distributori incaricati da Mediolanum International Funds Limited sono parti correlate: Banca Mediolanum S.p.A. e Banco Mediolanum S.A. In quanto distributori, sono incaricati rispettivamente di distribuire le quote del Fondo a clienti in Italia e in Spagna.

Nel caso di alcune operazioni portate a termine dalla Società di Gestione per conto del Fondo, il broker o l'emittente era una parte correlata.

Inoltre, i seguenti soggetti corrispondono alla definizione di parti correlate:

- I. gli Amministratori di Mediolanum International Funds Limited e Banca Mediolanum S.p.A.;
- II. Banca Mediolanum S.p.A., in quanto la liquidità è detenuta presso Banca Mediolanum S.p.A.; e
- III. I principali dirigenti di Mediolanum International Funds Limited e Banca Mediolanum S.p.A.

Furio Pietribiasi è un Amministratore della Società di Gestione e un azionista di Globe Refund GB, che è stato nominato agente per il recupero dei crediti d'imposta e che è considerato una parte correlata in virtù della partecipazione azionaria.

Nota 24 - Persone Correlate

Gli Amministratori della Società di Gestione confermano che le operazioni eseguite con le parti correlate nel corso del periodo finanziario soddisfano gli obblighi specificati nel Capitolo 10 Sezioni 42 e 43(1) dei Regolamenti CBI OICVM, ovvero sono state eseguite alle normali condizioni commerciali e nel migliore interesse dei Sottoscrittori.

Nota 25 - Modifiche di rilievo del Prospetto/Regolamento

Il 24 aprile 2023, il Prospetto è stato aggiornato con l'aggiunta del seguente Comparto: Mediolanum Global Equity Style Selection.

Copie dell'ultimo Prospetto e Atto Costitutivo sono disponibili sul sito www.mifl.ie.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 26 – Eventi significativi intercorsi durante il periodo finanziario

Con grande dispiacere, dobbiamo informarvi della prematura scomparsa del nostro direttore non esecutivo John Corrigan, avvenuta il 30 marzo 2023. Corrigan è stato un apprezzato membro del Consiglio di amministrazione, in carica dal 24 febbraio 2020. Il suo impegno, il suo talento e le sue competenze mancano molto al Consiglio di amministrazione.

Lancio dei Comparti

Il 19 maggio 2023, sono stati lanciati i seguenti Comparti: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities e Mediolanum Global Equity Style Selection.

Nomina di Amministratori

Carin Bryans è stata nominata Amministratore indipendente del Gestore a partire dal 24 maggio 2023.

Nomina/Revoca degli Investment Manager Delegati

Con effetto dal 31 marzo 2023, PGIM Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Emerging Markets Fixed Income.

Con effetto dal 14 aprile 2023, AXA Investment Managers UK Limited è stata destituita dal suo incarico di Investment Manager Delegato di Equilibrium.

Con effetto dal 14 aprile 2023, Sands Capital Management LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Innovative Thematic Opportunities.

Con effetto dal 21 aprile 2023, FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co. è stata nominata Investment Manager Delegato di Chinese Road Opportunity.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Blackrock Investment Management (UK) Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Future Sustainable Nutrition.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Pictet Asset Management SA è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Future Sustainable Nutrition.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Goldman Sachs Asset Management International è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum India Opportunities.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Axiom Investors LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Guardcap Asset Management Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Pinestone Asset Management Inc. è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Pzena Investment Management LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

Con effetto dal 19 maggio 2023, Sanders Capital LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Mediolanum Global Equity Style Selection.

Con effetto dal 26 maggio 2023, Guardcap Asset Management Limited è stata nominata Investment Manager Delegato per Global Leaders.

Con effetto dal 30 giugno 2023, Lansdowne Partners (UK) LLP è stata nominata Investment Manager Delegato per European Collection.

Impatto della guerra in Ucraina

L'inflazione resta al centro dell'attenzione degli investitori in un quadro in cui le banche centrali cercano di gestire i livelli elevati emersi dopo la pandemia di COVID-19 e amplificati dal conflitto in Ucraina. A tal fine, le banche hanno naturalmente aumentato i tassi d'interesse in modo aggressivo provocando una volatilità significativa sui mercati azionari e obbligazionari lo scorso anno, dovuta al timore che i tassi d'interesse più alti potessero causare una flessione economica.

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 26 – Eventi significativi intercorsi durante il periodo finanziario (cont.)

Impatto della guerra in Ucraina (cont.)

L'inflazione al momento presenta una traiettoria ribassista, ma l'evoluzione dell'economia globale dipende ancora in misura elevata dal successo della riduzione dell'inflazione. Malgrado i consistenti rialzi dei tassi d'interesse negli ultimi due anni, i tassi d'inflazione rimangono al di sopra dell'obiettivo del 2% fissato dalle banche centrali e si prevede qualche ulteriore stretta della politica monetaria negli Stati Uniti, nell'Eurozona e nel Regno Unito.

Le banche centrali hanno il difficile compito di cercare di impedire un radicamento dell'inflazione, evitando al contempo tensioni economiche. Più a lungo si protrae l'inflazione elevata, maggiore è la probabilità che le famiglie vi si adeguino e aumenti la sua persistenza.

Nello scenario peggiore, un'ulteriore impennata dell'inflazione potrebbe portare a una contrazione dell'economia globale e a ulteriori perdite di mercato. È quindi importante che i responsabili politici seguano da vicino la situazione e, se necessario, intervengano per garantire la stabilità e prevenire un'altra recessione economica. Esempi potrebbero essere misure a tutela della stabilità del sistema finanziario, per sostenere le imprese e i lavoratori e per promuovere una crescita sostenibile.

Fortunatamente, l'economia globale ha finora resistito relativamente bene all'impennata dell'inflazione, in quanto i consistenti risparmi accumulati dalle famiglie durante la pandemia e la forte domanda repressa hanno continuato ad alimentare la crescita economica.

Il Consiglio di Amministrazione del Gestore reputa che questi eventi non comportino una rettifica per il Fondo e i suoi Comparti dopo il periodo di riferimento. Alla data di questa relazione, né il Fondo né i suoi Comparti hanno risentito in misura significativa di quanto sopra né in termini di continuità aziendale, né a livello operativo. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione continua a monitorare l'evoluzione della situazione e il suo impatto sulla posizione finanziaria del Fondo e dei suoi Comparti.

In questo contesto si potrebbe verificare un impatto negativo sul valore degli investimenti di un Fondo e sulla capacità della Società di Gestione di accedere ai mercati o di realizzare la politica d'investimento del Fondo come originariamente previsto. Gli interventi del governo, come pure altre limitazioni o divieti introdotti dalle autorità normative o dalle borse valori e piazze di negoziazione a titolo di misure temporanee alla luce della significativa volatilità di mercato, possono anche avere un impatto negativo sulla capacità della Società di Gestione di implementare la politica d'investimento del Fondo. I titoli russi sanzionati, che successivamente sono stati ribassati dal Gestore, sono identificati nella sezione della "Tabella degli investimenti" relativa a ciascun Comparto. L'accesso del Fondo alla liquidità potrebbe anche essere ridotto in circostanze in cui la necessità di liquidità per rispondere alle richieste di riscatto può aumentare significativamente.

Nota 27 – Eventi successivi

Distribuzioni di dividendi

È stata effettuata una distribuzione di dividendi, con valore alla data del 21 luglio 2023, con riferimento alle quote B dei seguenti Comparti.

Nome del Comparto (EUR)	21 luglio 2023			
	Classe Mediolanum L	Classe Mediolanum L con copertura	Classe Mediolanum S	Classe Mediolanum S con
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,052	0,040	0,080	0,076
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,038	0,084	0,074
Coupon Strategy Collection	0,037	0,032	0,071	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,051	0,044	0,098	0,084
Convertible Strategy Collection	0,013	0,012	0,026	0,023
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,023	-	0,045	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,029	0,028	0,057	0,054
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,036	0,032	0,072	0,063
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,063
US Coupon Strategy Collection	0,039	0,032	0,076	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,038	-	-

NOTE INTEGRATIVE AL BILANCIO SINTETICO (cont.)

Nota 27 – Eventi successivi (cont.)

Acquisizione di Royal Bank of Canada (RBC) Investor Services

Nell'ottobre 2022, CACEIS e Royal Bank of Canada ("RBC") hanno annunciato di aver firmato un memorandum d'intesa per l'acquisizione da parte di CACEIS delle attività europee di gestione delle attività di RBC. Nell'ambito di questa acquisizione, CACEIS acquisirà l'intero capitale azionario emesso di RBC Investor Services Bank S.A. ("IS Bank"). La vendita di IS Bank è stata completata il 3 luglio 2023, dopo l'approvazione delle autorità competenti. Di conseguenza, RBC Investor Services Ireland Limited è diventata CACEIS Investor Services Ireland Limited e RBC Investor Services Bank S.A., Filiale di Dublino, è diventata CACEIS Investor Services Bank S.A., Filiale di Dublino.

Dimissioni di un Amministratore

Paul O'Faherty si è ritirato dalla carica di Amministratore indipendente del Gestore a partire dal 20 luglio 2023.

Nomina/Revoca degli Investment Manager Delegati

Con effetto dal 14 luglio 2023, Mondrian Investment Partners Limited è stata nominata Investment Manager Delegato di Dynamic International Value Opportunity Fund.

Con effetto dal 14 luglio 2023, Sanders Capital LLC è stata nominata Investment Manager Delegato di Dynamic International Value Opportunity Fund.

Non si è verificato alcun altro evento successivo che richieda la comunicazione nel bilancio sintetico.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione)

1) Informative conformi al Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli

i) Prestito titoli

Un Comparto può utilizzare accordi di prestito titoli. In tali operazioni, il Comparto può temporaneamente trasferire i suoi titoli a un mutuatario, con promessa del mutuatario di restituire titoli equivalenti al Comparto nel momento concordato. Sottoscrivendo tali operazioni, il Comparto si impegnerà ad aumentare i rendimenti del suo portafoglio di titoli attraverso la riscossione di una commissione per aver reso disponibili i suoi titoli al mutuatario.

Nell'ambito di accordi di prestito titoli, una volta detratto ogni altro importo pertinente eventualmente dovuto ai sensi del pertinente contratto di autorizzazione al prestito titoli, tutti i proventi derivanti da commissioni relative al programma di prestito titoli saranno ripartiti fra il Comparto e l'Agente per il Prestito Titoli nelle proporzioni (eventualmente maggiorate dell'IVA) che si potranno di volta in volta concordare per iscritto e pubblicare nella relazione annuale del Fondo. Tutti i costi o le spese derivanti dal programma di prestito titoli, incluse le commissioni della Banca Depositaria, saranno a carico del relativo Comparto, dell'Agente per il prestito titoli e di eventuali subagenti dallo stesso nominati, nelle medesime proporzioni eventualmente di volta in volta concordate per iscritto e riportate nella relazione annuale del Fondo.

Risultano in essere contratti di prestito titoli per: US Collection, European Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities e Mediolanum Global Equity Style Selection.

Al 30 giugno 2023, solo i Comparti riportati nella seguente tabella avevano titoli in prestito.

Comparto	Valore di mercato dei prestiti (EUR)	Collaterale (EUR)	Totale attività nette (EUR)	(%) attività nette
US Collection	146.026	153.328	682.258.442	0,02
European Collection	874.621	918.377	508.178.595	0,18
Global High Yield	17.721.945	18.828.520	2.136.696.568	0,88
Premium Coupon Collection	789.345	828.835	767.635.272	0,11
Equity Power Coupon Collection	2.675.327	2.811.366	687.224.659	0,41
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	19.623.383	20.607.508	5.213.942.841	0,40
Coupon Strategy Collection	1.604.550	1.684.824	1.761.811.446	0,10
Infrastructure Opportunity Collection	9.152.659	9.612.024	538.111.331	1,79
US Coupon Strategy Collection	12.936	13.585	253.104.554	0,01
Dynamic International Value Opportunity	342.714	359.885	1.428.010.357	0,03
Chinese Road Opportunity	372.565	394.899	1.544.374.131	0,03
Global Leaders	11.662.230	12.245.677	1.526.771.907	0,80

Principali maggiori controparti di collaterale	Classifica	Valore del collaterale (in EUR)
BNP Paribas Arbitrage	1	23.478.392
Goldman, Sachs International	2	12.730.259
Citigroup Global Markets Limited	3	11.279.813
Morgan Stanley & Co. International PLC	4	9.119.238
Barclays Capital Securities Ltd. London	5	9.015.777
Merrill Lynch International	6	1.568.696
UBS AG	7	1.266.653

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione) (cont.)

1) Informativa sulla regolamentazione delle operazioni di finanziamento tramite titoli (cont.)

i) Prestito titoli (cont.)

Principali maggiori emittenti di collaterale	Classifica	Valore del collaterale (in EUR)
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1	21.349.096
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	2	12.245.677
Netherlands Government Bond	3	10.045.961
French Republic Government Bond OAT	4	9.906.524
Swiss Confederation Government Bond	5	9.805.574
United States Treasury Note/Bond	6	2.206.904
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	7	1.684.824
Bundesobligation	8	904.325
United Kingdom Gilt	9	309.943

Tipo di collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
Titoli di Stato	68.458.828	100,00

Scadenza del collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
1 giorno	-	-
meno di 1 settimana	-	-
meno di 1 mese	-	-
meno di 3 mesi	1.470.808	2,15
meno di 1 anno	66.988.020	97,85
più di 1 anno	-	-

Valute del collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
CHF	9.805.574	14,32
EUR	56.136.407	82,00
GBP	309.943	0,45
USD	2.206.904	3,23

Scadenza prestito titoli

Scadenza del prestito	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
1 giorno	-	-
meno di 1 settimana	-	-
meno di 1 mese	-	-
meno di 3 mesi	-	-
meno di 1 anno	-	-
più di 1 anno	17.214.988	26,49
Nessuna scadenza	47.763.313	73,51

Paesi delle controparti	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
Francia	23.478.392	34,30
Svizzera	1.266.653	1,85
Regno Unito	43.713.783	63,85

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione) (cont.)

1) Informativa sulla regolamentazione delle operazioni di finanziamento tramite titoli (cont.)

i) Prestito titoli (cont.)

Regolamento e compensazione	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
Tripartita	68.458.828	100,00
Controparte centrale	-	-
Bilaterale	-	-

Dati sul riutilizzo del collaterale

Il collaterale ricevuto a scopo di prestito titoli non viene riutilizzato.

Custodia del collaterale ricevuto

Depositario	Ammontare delle attività custodite come collaterale (in EUR)
Bank of New York Mellon	68.458.828

Custodia del collaterale rilasciato

Collaterale detenuto in conti separati (%)	Collaterale detenuto in conti comuni (%)	Collaterale detenuto in altri conti (%)
100,00	-	-

ii) Total Return Swap

Con riferimento ai titoli e agli indici di titoli, un Comparto può utilizzare contratti total return swap ove il Comparto possa effettuare lo scambio tra flussi di cassa che maturano un tasso d'interesse variabile e flussi di cassa a tasso fisso basati sul rendimento totale di un'azione o uno strumento a reddito fisso o un indice di titoli per flussi di cassa a tasso d'interesse variabile. Questi contratti consentono a un Comparto di gestire le sue esposizioni ad alcuni titoli o indici di titoli. Per questi strumenti il rendimento del Comparto si basa sull'andamento dei tassi d'interesse rispetto al rendimento del relativo titolo o indice.

Al 30 giugno 2023, il Comparto Global High Yield ha stipulato il seguente contratto di total return swap:

Comparto	Ammontare della garanzia in EUR	Valuta del collaterale	Figurativo	Valuta del Comparto	Sottostante/emittente	Pagare/Ricevere	Data di scadenza	Controparte	Plusvalenza netta non realizzata EUR
Global High Yield	-	-	64.000.000	EUR	SOFRRATE Index	Pagare	20 settembre 2023	BNP Paribas	496.910

I contratti di total return swap prevedono lo scambio di collaterale con le controparti sulla base di contratti al valore equo; il collaterale può assumere la forma di liquidità, azioni o obbligazioni.

Dati sulla concentrazione

Principali maggiori emittenti di collaterale	Classifica	Valore del collaterale (in EUR)
-	-	-

Principali maggiori controparti di collaterale	Classifica	Valore lordo delle operazioni in essere (in EUR)
-	-	-

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione) (cont.)

1) Informativa sulla regolamentazione delle operazioni di finanziamento tramite titoli (cont.)

ii) Total Return Swap (cont.)

Dati complessivi delle operazioni

Tipo di collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Scadenza del collaterale

Termine di scadenza del collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Valute del collaterale	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Scadenza TRS	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Paesi delle controparti	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Regolamento e compensazione	Valore (in EUR)	Proporzione (%)
-	-	-

Dati sul riutilizzo del collaterale

Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023, non è stato ricevuto alcun collaterale.

Custodia del collaterale ricevuto

Depositario	Ammontare delle attività custodite come collaterale (in EUR)
-	-

Custodia del collaterale rilasciato

Collaterale detenuto in conti separati (%)	Collaterale detenuto in conti comuni (%)	Collaterale detenuto in altri conti (%)
-	-	-

2) Informativa prevista dal Regolamento sulla tassonomia

Fatto salvo il caso in cui un Comparto promuova caratteristiche ambientali o sociali, o in cui queste ultime costituiscano il suo obiettivo di investimento sostenibile, gli investimenti sottostanti non prendono in considerazione i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Se un Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, o se queste ultime costituiscono il suo obiettivo di investimento sostenibile, potrebbe investire in/ottenere un'esposizione a emittenti che prendono parte in attività economiche che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici/all'adattamento ai cambiamenti climatici ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione) (cont.)

2) Informativa prevista dal Regolamento sulla tassonomia (cont.)

Alla data del presente documento, non sono disponibili abbastanza dati affidabili, tempestivi e verificabili per valutare gli investimenti utilizzando i Criteri di vaglio tecnici della tassonomia (Taxonomy Technical Screening Criteria, “TSC”) e sebbene possano esserci investimenti del Comparto in attività economiche che contribuiscono al raggiungimento di un obiettivo ambientale e sono idonee per una valutazione rispetto ai TSC, la Società di Gestione non è attualmente nella posizione di descrivere (i) la misura in cui gli investimenti del Comparto rientrano in attività economiche che si qualificano in quanto ecosostenibili e sono allineate con il Regolamento sulla tassonomia; (b) la proporzione, in quanto percentuale del portafoglio del Comparto, degli investimenti in attività economiche ecosostenibili che sono allineate con il Regolamento sulla tassonomia; o (c) la proporzione, in quanto percentuale del portafoglio del Comparto, di attività abilitanti e di transizione (come descritte nel Regolamento sulla tassonomia).

Di conseguenza, la quota minima di investimenti in attività economiche ecosostenibili allineate con la Tassonomia UE, comprese attività di transizione e/o abilitanti sarà pari allo 0%.

La Società di Gestione tiene attivamente sotto controllo questa situazione e, ove diventino disponibili dati affidabili, tempestivi e verificabili sugli investimenti del Comparto, la Società di Gestione fornirà le descrizioni di cui sopra, nel qual caso il Prospetto pertinente viene aggiornato. Con effetto dal 1° gennaio 2022

Al 30 giugno 2023, i seguenti Comparti prendono in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell’ambito della loro strategia di investimento:

Comparto	Classificazione ESG
Socially Responsible Collection	Articolo 8
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Articolo 8
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Articolo 8
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Articolo 8
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Articolo 8
Mediolanum Global Impact	Articolo 9
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Articolo 9
Mediolanum Energy Transition	Articolo 9
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	Articolo 9

3) Rischio di sicurezza informatica

Possono verificarsi delle violazioni della sicurezza informatica in grado di consentire ad una parte non autorizzata di accedere al patrimonio dei Comparti, ai dati dei Sottoscrittori o a informazioni proprietarie o di causare il danneggiamento dei dati o la perdita di funzionalità operativa al Fondo, all’Investment Manager, al Distributore, all’Agente Amministrativo o alla Banca Depositaria.

Il Fondo può essere soggetto a violazioni intenzionali della sicurezza informatica che includono l’accesso non autorizzato a sistemi, reti o dispositivi (ad esempio mediante attività di pirateria informatica), l’infezione da virus informatici o altro codice software maligno e attacchi che arrestano, disattivano, rallentano o comunque interrompono le funzioni, i processi aziendali, la funzionalità o l’accesso al sito web. Inoltre, potrebbero verificarsi incidenti non intenzionali, come la comunicazione involontaria di informazioni (che potrebbe comportare la violazione della normativa vigente in materia di privacy). Una violazione della sicurezza informatica potrebbe causare la perdita o il furto di dati o fondi dei Sottoscrittori, l’impossibilità di accedere ai sistemi elettronici, la perdita o il furto di informazioni proprietarie o dati aziendali, il danno fisico di un sistema informatico o di rete, oppure i costi conseguenti alla riparazione dei sistemi. Tali incidenti potrebbero comportare sanzioni normative, danni di reputazione, ulteriori costi di conformità o perdite finanziarie per il Fondo, la Società di Gestione, i Distributori, l’Agente Amministrativo, la Banca Depositaria o altri fornitori di servizi. Di conseguenza, i Sottoscrittori potrebbero perdere il capitale investito in tutto o in parte. Inoltre, tali incidenti potrebbero colpire gli emittenti in cui investe un Comparto e, di conseguenza, causare la perdita di valore degli investimenti di un Comparto, a seguito della quale gli investitori, incluso il Comparto e i relativi Sottoscrittori, potrebbero perdere, in tutto o in parte, l’investimento in tali emittenti.

Sono in essere esaustive soluzioni tecnologiche per le imprese, mirate a proteggere da vari tipi di minacce informatiche, interne o esterne. Sfruttiamo la nuova generazione di firewall con IPS/IDS, Web application firewall Layer 7, Antivirus e Antimalware intelligenti con una risposta proattiva alle minacce. Tutti i nostri parametri di sicurezza sono inglobati nella nostra soluzione SIEM (Security Information and Event Management) per la gestione di eventi e informazioni in merito alla sicurezza, che viene costantemente monitorata da professionisti della sicurezza dedicati. Mediolanum International Funds Limited dispone inoltre di una certificazione indipendente che attesta il livello di sicurezza in base all’ISO 27001, lo standard internazionale sulla gestione della sicurezza informatica.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non sottoposte a revisione) (cont.)

4) Distribuzioni del Fondo

Il Prospetto del Fondo stabilisce che “Nel caso in cui l’ammontare di una distribuzione dovuta a un Sottoscrittore “B” persona fisica sia compresa tra 0,05 euro e 5 euro, tale importo non sarà distribuito, bensì automaticamente reinvestito nella Classe di Quote interessata. Qualora la distribuzione dovuta sia inferiore a 0,05 euro, tale importo non sarà distribuito, bensì trattenuto e reinvestito nell’ambito e a vantaggio del Comparto in oggetto”.

Nel 2023 la Società di Gestione ha reinvestito a vantaggio dei Sottoscrittori “B” persone fisiche importi in distribuzione compresi tra 0,05 euro e 5 euro. Le distribuzioni inferiori a 0,05 euro non sono state reinvestite per conto di Sottoscrittori “B” persone fisiche, bensì trattenute e reinvestite nell’ambito e a vantaggio del Comparto in oggetto.

5) Mediolanum International Funds Ltd - Nota Informativa sulla Protezione dei Dati CRS

Con il presente documento il Fondo trasmette la seguente nota informativa sulla protezione dei dati a tutti i soggetti che, al 31 dicembre 2015 o in qualsiasi momento successivo, risultassero quali Sottoscrittori del Fondo.

Onde evitare qualsiasi dubbio, questo avviso riguarda anche tutti i Sottoscrittori che abbiano cessato di detenere quote del Fondo a partire dal 1° gennaio 2016. Va inoltre sottolineato che questa nota può riguardare i Soggetti Controllanti di alcuni Sottoscrittori.

Con il presente documento il Fondo conferma l’intenzione di adottare le misure necessarie a ottemperare a tutti gli obblighi imposti (i) dallo Standard per lo scambio automatico di informazioni finanziarie a fini fiscali (lo “Standard”) dell’OCSE, che include lo Standard comune di comunicazione di informazioni (“CRS”), come applicato in Irlanda mediante il quadro legislativo internazionale e la normativa fiscale irlandese pertinenti e (ii) dalla direttiva 2014/107/UE del Consiglio dell’UE recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale (“DAC2”), come applicata in Irlanda mediante la normativa fiscale irlandese pertinente, al fine di assicurare la conformità o la presunta conformità (a seconda dei casi) allo Standard/CRS e al DAC2 a partire dal 1° gennaio 2016.

A questo scopo, ai sensi delle Sezioni 891F e 891G del Taxes Consolidation Act (Testo Unico delle Imposte irlandese) del 1997 (e successive modifiche) e della normativa emanata in conformità a tali Sezioni, la Società di Gestione è tenuta a raccogliere per conto del Fondo talune informazioni sul regime fiscale di ogni Sottoscrittore (oltre a raccogliere informazioni sui relativi Soggetti Controllanti di specifici Sottoscrittori).

In talune circostanze la Società di Gestione può essere legalmente obbligata a condividere con le Autorità Tributarie Irlandesi e per conto del Fondo queste informazioni e altre informazioni finanziarie riguardanti gli interessi di un Sottoscrittore nel Fondo (oltre a condividere, in particolari situazioni, informazioni sui relativi Soggetti Controllanti di specifici Sottoscrittori). A loro volta, e nella misura in cui il conto sia stato identificato come Conto Soggetto a Informativa, le Autorità Tributarie Irlandesi scambieranno queste informazioni con il paese di residenza della/e Persona/e Soggetta/e a Informativa in relazione a tale Conto Soggetto a Informativa.

In particolare, le informazioni che possono essere trasmesse, riguardanti un Sottoscrittore (e i relativi Soggetti Controllanti, qualora pertinenti), includono nome, indirizzo, data e luogo di nascita, numero di conto, saldo del conto o valore a fine esercizio (o, qualora il conto sia stato chiuso durante tale esercizio, saldo o valore alla data di chiusura del conto), tutti i pagamenti (inclusi rimborsi e dividendi/interessi) effettuati sul conto durante l’anno civile, le residenze fiscali e i codici fiscali.

I Sottoscrittori (e i relativi Soggetti Controllanti) possono ottenere maggiori informazioni sugli obblighi di informativa del Fondo sul sito Web delle Autorità Tributarie Irlandesi (che è disponibile all’indirizzo <http://www.revenue.ie/en/business/aeoi/index.html>) o dal seguente link nel caso del solo CRS: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>.

Tutti i precedenti termini in maiuscolo, salvo ove diversamente specificato sopra, avranno lo stesso significato attribuito dallo Standard o dal DAC2 (per quanto applicabili).

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BERMUDA					
Bunge Ltd	1.678	USD	152.369	145.114	0,02
Totale Bermuda			152.369	145.114	0,02
CANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	30.611	USD	2.214.573	2.266.224	0,33
Totale Canada			2.214.573	2.266.224	0,33
CURAÇAO					
Schlumberger Ltd	16.966	USD	784.880	763.859	0,11
Totale Curaçao			784.880	763.859	0,11
IRLANDA					
Accenture Plc	10.891	USD	2.948.016	3.080.426	0,45
Allegion Plc	1.432	USD	140.539	157.533	0,02
Aon Plc	648	USD	185.242	205.032	0,03
Eaton Corp Plc	33.584	USD	4.146.652	6.190.414	0,91
Linde Plc	1.457	USD	431.447	508.922	0,07
Medtronic Plc	5.212	USD	424.514	420.877	0,06
Seagate Technology Holdings Plc	7.920	USD	464.494	449.139	0,07
Trane Technologies Plc	11.877	USD	1.855.410	2.082.122	0,31
Willis Towers Watson Plc	883	USD	190.829	190.602	0,03
Totale Irlanda			10.787.143	13.285.067	1,95
JERSEY					
Aptiv Plc	9.796	USD	989.784	916.658	0,13
Glencore Plc	90.162	USD	931.692	930.545	0,14
Totale Jersey			1.921.476	1.847.203	0,27
PAESI BASSI					
Argenx SE	4.357	USD	1.465.524	1.556.419	0,23
ASML Holding NV	975	USD	518.159	647.691	0,09
LyondellBasell Industries NV	2.563	USD	218.354	215.729	0,03
NXP Semiconductors NV	33.001	USD	5.233.101	6.191.242	0,91
Totale Paesi Bassi			7.435.138	8.611.081	1,26
SVIZZERA					
Chubb Ltd	1.270	USD	245.646	224.153	0,03
Totale Svizzera			245.646	224.153	0,03

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO					
Royalty Pharma Plc	41.034	USD	1.296.982	1.156.173	0,17
Totale Regno Unito			1.296.982	1.156.173	0,17
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	3.591	USD	359.541	358.837	0,05
AbbVie Inc	49.773	USD	5.336.829	6.146.578	0,90
Activision Blizzard Inc	16.532	USD	1.231.096	1.277.404	0,19
Adobe Inc	1.447	USD	453.636	648.550	0,10
Advanced Micro Devices Inc	17.492	USD	1.526.896	1.826.318	0,27
AES Corp	69.220	USD	1.508.148	1.315.243	0,19
Agilent Technologies Inc	1.640	USD	216.080	180.761	0,03
Agilon health Inc	60.909	USD	1.252.916	968.068	0,14
Albemarle Corp	454	USD	86.930	92.835	0,01
Alcoa Corp	26.017	USD	985.186	809.126	0,12
Alphabet Inc A	63.453	USD	5.002.089	6.961.801	1,02
Alphabet Inc C	41.226	USD	4.109.544	4.571.135	0,67
Amazon.com Inc	104.090	USD	11.115.208	12.437.371	1,82
American Electric Power Co Inc	3.428	USD	295.798	264.562	0,04
American Express Co	26.169	USD	3.941.482	4.178.405	0,61
American International Group Inc	38.562	USD	2.015.906	2.033.783	0,30
American Tower Corp	1.048	USD	200.159	186.296	0,03
Ameriprise Financial Inc	9.074	USD	1.934.691	2.762.622	0,41
Amgen Inc	1.409	USD	330.657	286.733	0,04
APA Corp	3.656	USD	119.184	114.506	0,02
Apple Inc	169.081	USD	20.743.454	30.061.084	4,41
Applied Materials Inc	3.201	USD	298.886	424.081	0,06
Archer-Daniels-Midland Co	3.028	USD	244.776	209.712	0,03
AT&T Inc	15.200	USD	253.975	222.218	0,03
Autodesk Inc	1.301	USD	253.212	243.994	0,04
Baker Hughes Co	193.230	USD	5.532.865	5.598.534	0,82
Bank of America Corp	65.937	USD	1.945.463	1.733.944	0,25
Berkshire Hathaway Inc	2.664	USD	747.562	832.653	0,12
Biogen Inc	7.093	USD	1.850.075	1.851.917	0,27
BlackRock Inc	370	USD	222.069	234.392	0,03
Boston Scientific Corp	1	USD	33	50	-
Bristol-Myers Squibb Co	79.464	USD	4.637.471	4.657.858	0,68
Broadcom Inc	1.761	USD	1.021.042	1.400.132	0,21
Caesars Entertainment Inc	7.807	USD	367.060	364.732	0,05
Carlisle Cos Inc	723	USD	147.429	170.001	0,03
Caterpillar Inc	2.243	USD	456.931	505.857	0,07
CBRE Group Inc	1.907	USD	145.732	141.076	0,02
CF Industries Holdings Inc	2.528	USD	220.572	160.856	0,02
Charles Schwab Corp	32.809	USD	1.790.493	1.704.504	0,25
Chart Industries Inc	7.465	USD	1.050.135	1.093.339	0,16
Charter Communications Inc	496	USD	167.135	167.017	0,02
Cheniere Energy Inc	6.718	USD	956.446	938.181	0,14
Chevron Corp	4.135	USD	645.166	596.372	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc	149	USD	222.864	292.127	0,04
Cigna Corp	5.224	USD	1.514.307	1.343.588	0,20
Cisco Systems Inc	11.137	USD	489.816	528.165	0,08
CME Group Inc	6.992	USD	1.184.722	1.187.486	0,17
Coca-Cola Co	83.713	USD	4.392.797	4.620.712	0,68

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Cognizant Technology Solutions Corp	3.304	USD	197.756	197.695	0,03
Colgate-Palmolive Co	3.294	USD	221.433	232.603	0,03
Comcast Corp	10.607	USD	349.069	403.960	0,06
ConocoPhillips	3.856	USD	415.458	366.196	0,05
Copart Inc	3.531	USD	216.284	295.199	0,04
Costco Wholesale Corp	3.737	USD	1.742.523	1.844.111	0,27
Crown Castle Inc	2.181	USD	285.827	227.776	0,03
CSX Corp	7.868	USD	218.564	245.920	0,04
CVS Health Corp	2.667	USD	229.947	168.991	0,03
Danaher Corp	8.563	USD	1.903.529	1.883.703	0,28
Deere & Co	13.268	USD	4.483.003	4.927.645	0,72
Digital Realty Trust Inc	20.228	USD	1.936.525	2.111.239	0,31
Discover Financial Services	1.730	USD	168.626	185.289	0,03
Dollar General Corp	11.926	USD	2.541.297	1.855.909	0,27
Dow Inc	5.877	USD	292.742	286.901	0,04
DR Horton Inc	2.594	USD	211.802	289.334	0,04
Dropbox Inc	6.486	USD	137.783	158.553	0,02
Eastman Chemical Co	18.593	USD	1.535.994	1.426.770	0,21
Edwards Lifesciences Corp	3.616	USD	269.958	312.646	0,05
Electronic Arts Inc	2.035	USD	226.438	241.924	0,04
Eli Lilly & Co	5.693	USD	2.007.497	2.447.208	0,36
Emerson Electric Co	3.517	USD	277.281	291.386	0,04
Enphase Energy Inc	1.485	USD	296.285	227.963	0,03
EOG Resources Inc	17.651	USD	2.046.738	1.851.495	0,27
EQT Corp	14.306	USD	469.591	539.327	0,08
Equinix Inc	2.102	USD	1.399.850	1.510.396	0,22
Equitable Holdings Inc	4.999	USD	144.727	124.448	0,02
Estee Lauder Cos Inc	5.269	USD	964.521	948.420	0,14
Expeditors International of Washington Inc	2.060	USD	199.837	228.715	0,03
Exxon Mobil Corp	33.429	USD	3.450.300	3.286.215	0,48
Fastenal Co	5.995	USD	296.207	324.148	0,05
FMC Corp	8.571	USD	916.944	819.705	0,12
Fortinet Inc	3.841	USD	209.938	266.124	0,04
General Dynamics Corp	1.477	USD	334.155	291.271	0,04
Goldman Sachs Group Inc	2.689	USD	801.407	794.968	0,12
Hartford Financial Services Group Inc	18.568	USD	1.197.306	1.225.726	0,18
Home Depot Inc	2.524	USD	709.827	718.658	0,11
Honeywell International Inc	2.194	USD	400.592	417.282	0,06
Huntington Ingalls Industries Inc	722	USD	147.740	150.621	0,02
IDEX Corp	884	USD	187.154	174.418	0,03
IDEXX Laboratories Inc	518	USD	205.225	238.456	0,03
Intuit Inc	5.308	USD	2.054.455	2.229.214	0,33
Intuitive Surgical Inc	1.324	USD	273.665	414.967	0,06
Jacobs Solutions Inc	12.219	USD	1.346.573	1.331.546	0,20
Johnson & Johnson	4.664	USD	733.660	707.594	0,10
JPMorgan Chase & Co	11.404	USD	1.358.615	1.520.255	0,22
Keysight Technologies Inc	1.273	USD	197.526	195.384	0,03
KLA Corp	851	USD	303.186	378.324	0,06
Lamb Weston Holdings Inc	1.696	USD	160.965	178.694	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	13.655	USD	842.436	942.208	0,14
Lowe's Cos Inc	24.565	USD	4.469.492	5.081.871	0,74
LPL Financial Holdings Inc	1.179	USD	202.528	234.968	0,03
Lululemon Athletica Inc	774	USD	232.742	268.523	0,04

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Marathon Petroleum Corp	2.895	USD	318.633	309.401	0,05
Mastercard Inc	15.793	USD	4.387.933	5.693.297	0,83
McDonald's Corp	21.284	USD	4.684.454	5.821.593	0,85
McKesson Corp	636	USD	214.396	249.101	0,04
MercadoLibre Inc	106	USD	128.347	115.094	0,02
Merck & Co Inc	12.835	USD	1.273.803	1.357.498	0,20
Meta Platforms Inc	26.023	USD	4.793.336	6.845.170	1,00
MetLife Inc	4.172	USD	275.387	216.172	0,03
Microsoft Corp	93.570	USD	19.629.020	29.206.534	4,28
Mid-America Apartment Communities Inc	790	USD	121.093	109.963	0,02
Morgan Stanley	80.584	USD	5.893.882	6.307.859	0,93
Motorola Solutions Inc	692	USD	181.204	186.022	0,03
Nasdaq Inc	3.308	USD	187.011	151.149	0,02
Netflix Inc	1.157	USD	314.079	467.137	0,07
NextEra Energy Inc	92.864	USD	6.133.679	6.315.773	0,93
NIKE Inc	3.932	USD	403.381	397.777	0,06
Norfolk Southern Corp	14.025	USD	2.573.498	2.915.040	0,43
NRG Energy Inc	3.998	USD	137.416	137.017	0,02
Nucor Corp	1.222	USD	153.329	183.670	0,03
NVIDIA Corp	30.882	USD	6.600.559	11.974.064	1,76
Occidental Petroleum Corp	2.737	USD	164.374	147.512	0,02
ON Semiconductor Corp	3.327	USD	226.650	288.421	0,04
Oracle Corp	37.179	USD	2.998.219	4.058.338	0,59
Owens Corning	1.416	USD	131.002	169.375	0,02
Paychex Inc	1.625	USD	172.409	166.626	0,02
PayPal Holdings Inc	3.762	USD	289.134	230.099	0,03
PepsiCo Inc	3.611	USD	601.360	613.043	0,09
Pfizer Inc	36.860	USD	1.367.040	1.239.253	0,18
PG&E Corp	216.861	USD	3.304.010	3.434.792	0,50
Philip Morris International Inc	37.119	USD	3.376.101	3.321.317	0,49
Pioneer Natural Resources Co	16.755	USD	3.339.536	3.181.761	0,47
Plug Power Inc ¹	74.007	USD	867.227	704.796	0,10
PNC Financial Services Group Inc	1.643	USD	245.479	189.675	0,03
Pool Corp	455	USD	141.940	156.243	0,02
PPG Industries Inc	22.471	USD	2.788.177	3.054.491	0,45
Procter & Gamble Co	5.411	USD	704.997	752.580	0,11
Progressive Corp	21.799	USD	2.402.921	2.644.852	0,39
Prologis Inc	32.437	USD	2.890.283	3.645.966	0,53
Prudential Financial Inc	2.706	USD	251.771	218.811	0,03
Public Storage	1.091	USD	310.882	291.880	0,04
PulteGroup Inc	1.883	USD	116.635	134.071	0,02
QUALCOMM Inc	3.725	USD	422.580	406.438	0,06
Quest Diagnostics Inc	1.228	USD	162.086	158.211	0,02
Ralph Lauren Corp	7.076	USD	776.313	799.698	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.847	USD	3.290.676	3.850.874	0,56
Rockwell Automation Inc	878	USD	222.841	265.130	0,04
S&P Global Inc	10.251	USD	3.362.833	3.766.749	0,55
Salesforce Inc	7.608	USD	1.344.437	1.473.205	0,22
ServiceNow Inc	3.190	USD	1.595.121	1.643.157	0,24
Sherwin-Williams Co	3.700	USD	844.031	900.480	0,13
Starbucks Corp	2.992	USD	281.321	271.666	0,04
Steel Dynamics Inc	2.459	USD	242.879	245.517	0,04

¹ 15.900. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Synchrony Financial	5.192	USD	178.960	161.423	0,02
Synopsys Inc	847	USD	263.843	338.031	0,05
Target Corp	1.233	USD	194.043	149.068	0,02
Teledyne Technologies Inc	3.565	USD	1.340.818	1.343.361	0,20
Tesla Inc	13.839	USD	2.844.692	3.320.472	0,49
Texas Instruments Inc	2.708	USD	430.388	446.832	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	1.028	USD	530.423	491.621	0,07
TJX Cos Inc	19.769	USD	1.455.111	1.536.401	0,23
T-Mobile US Inc	6.635	USD	836.886	844.731	0,12
Tractor Supply Co	857	USD	182.819	173.678	0,03
Truist Financial Corp	24.466	USD	985.433	680.608	0,10
Uber Technologies Inc	101.696	USD	3.083.792	4.024.029	0,59
Union Pacific Corp	1.890	USD	356.526	354.475	0,05
United Parcel Service Inc	2.254	USD	371.570	370.330	0,05
UnitedHealth Group Inc	21.879	USD	10.609.546	9.638.792	1,41
US Bancorp	23.993	USD	1.077.783	726.607	0,11
Veeva Systems Inc	1.208	USD	199.218	218.935	0,03
Verisk Analytics Inc	1.257	USD	215.681	260.421	0,04
Verizon Communications Inc	53.601	USD	2.421.697	1.827.150	0,27
Vertex Pharmaceuticals Inc	8.407	USD	2.357.275	2.711.739	0,40
VICI Properties Inc	5.886	USD	185.800	169.566	0,02
Visa Inc	3.692	USD	725.939	803.645	0,12
Vulcan Materials Co	6.148	USD	1.014.194	1.270.399	0,19
Walmart Inc	11.786	USD	1.589.490	1.698.005	0,25
Waste Management Inc	7.493	USD	1.151.418	1.191.051	0,18
Waters Corp	382	USD	111.579	93.326	0,01
WEC Energy Group Inc	2.872	USD	248.691	232.287	0,03
Wells Fargo & Co	71.020	USD	2.633.675	2.778.308	0,41
Western Union Co	11.238	USD	143.241	120.827	0,02
Xcel Energy Inc	13.105	USD	793.127	746.781	0,11
Xylem Inc	12.293	USD	1.215.878	1.268.962	0,19
Yum! Brands Inc	1.600	USD	184.776	203.190	0,03
Zoetis Inc	13.170	USD	2.090.676	2.078.832	0,30
Zoom Video Communications Inc	2.611	USD	146.289	162.452	0,02
Totale Stati Uniti d'America			279.758.969	320.549.071	46,99
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			304.597.176	348.847.945	51,13

2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO

IRLANDA					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	32.199.808	EUR	46.459.913	54.002.297	7,92
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ²	6.159.929	USD	43.101.971	47.469.847	6,96
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF ²	5.657.641	USD	34.053.958	37.131.445	5,44
Totale Irlanda			123.615.842	138.603.589	20,32
LUSSEMBURGO					
Wellington US Research Equity Fund ¹	757.012	USD	76.212.506	106.495.390	15,61
Totale Lussemburgo			76.212.506	106.495.390	15,61

¹OICVM.

²ETF.

US COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			199.828.348	245.098.979	35,93
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			504.425.524	593.946.924	87,06
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
STATI UNITI D'AMERICA					
China Energy Savings Technology Inc ¹	4.100	USD	27.128	-	-
Totale Stati Uniti d'America			27.128	-	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			27.128	-	-
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Eagle Capital US Equity Value Fund ²	338.499	EUR	33.765.030	37.900.325	5,56
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth ²	3.318.697	EUR	38.875.579	40.421.726	5,92
Totale Irlanda			72.640.609	78.322.051	11,48
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			72.640.609	78.322.051	11,48
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			72.667.737	78.322.051	11,48
TOTALE INVESTIMENTI			577.093.261	672.268.975	98,54
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				9.989.467	1,46
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				682.258.442	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	593.946.924	86,37
ALTRI VALORI MOBILIARI	78.322.051	11,39
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	285.252	0,04
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	72.301	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	9.201.981	1,34
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	501.662	0,07
ALTRE ATTIVITÀ	5.392.444	0,78
TOTALE	687.722.615	100,00

¹Questo titolo non è più quotato dal dicembre 2006.

²OICVM.

US COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	47,41
Software Internet	9,04
Attrezzature da ufficio, computer	4,77
Vendite al dettaglio	3,74
Farmaceutici e cosmetici	3,65
Semiconduttori elettronici	3,54
Holdings e società finanziarie	3,25
Banche e istituti finanziari	2,73
Meccanica, macchinari	2,55
Servizi pubblici	2,12
Petrolio	1,68
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,55
Trasporti	1,52
Biotechologia	1,25
Società immobiliari	1,22
Assicurazioni	1,16
Tempo libero	0,99
Alimentari e distillerie	0,86
Prodotti chimici	0,82
Arte grafica ed editoria	0,75
Industria automobilistica	0,66
Altri servizi	0,60
Trasmissione delle informazioni	0,55
Tabacco e liquori	0,49
Costruzioni, materiale da costruzione	0,41
Tessile	0,22
Elettronica e attrezzature elettriche	0,21
Miniere, industria pesante	0,19
Servizi ambientali e riciclaggio	0,18
Beni di consumo	0,16
Imprese commerciali	0,14
Tecnologia aerospaziale	0,10
Agricoltura e pesca	0,03
TOTALE INVESTIMENTI	98,54
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,46
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BELGIO					
Ageas SA	1.681	EUR	67.403	62.382	0,01
D'ieteren Group	406	EUR	72.036	65.731	0,01
Totale Belgio			139.439	128.113	0,02
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	70	DKK	134.012	112.578	0,02
Carlsberg AS	655	DKK	86.576	95.929	0,02
DSV A/S	1.069	DKK	142.538	205.733	0,04
Genmab A/S	379	DKK	142.471	131.323	0,03
Novo Nordisk A/S	4.917	DKK	538.721	726.001	0,14
Pandora A/S	878	DKK	75.587	71.835	0,01
Totale Danimarca			1.119.905	1.343.399	0,26
FINLANDIA					
Neste Oyj	36.559	EUR	1.425.124	1.289.070	0,25
Nokia Oyj	17.541	EUR	83.284	67.279	0,01
UPM-Kymmene Oyj	4.842	EUR	132.068	132.041	0,03
Totale Finlandia			1.640.476	1.488.390	0,29
FRANCIA					
Air Liquide SA	1.903	EUR	230.935	312.473	0,06
AXA SA	83.125	EUR	2.127.935	2.246.453	0,44
BNP Paribas SA	44.918	EUR	2.459.194	2.592.667	0,51
Capgemini SE	12.669	EUR	2.164.700	2.198.705	0,43
Dassault Aviation SA	355	EUR	63.250	65.107	0,01
Eiffage SA	726	EUR	71.406	69.391	0,01
Engie SA	8.663	EUR	123.092	131.920	0,03
EssilorLuxottica SA	9.946	EUR	1.682.437	1.716.680	0,34
Eurazeo SE	921	EUR	50.982	59.358	0,01
Hermes International	130	EUR	174.359	258.700	0,05
Kering SA	323	EUR	150.587	163.309	0,03
L'Oreal SA	5.027	EUR	1.932.092	2.147.031	0,42
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.917	EUR	3.645.417	4.243.370	0,84
Pernod Ricard SA	11.703	EUR	2.304.673	2.368.687	0,47
Publicis Groupe SA	1.580	EUR	92.224	116.130	0,02
Sanofi	36.281	EUR	3.315.088	3.562.794	0,70
Schneider Electric SE	1.958	EUR	247.422	325.929	0,06
Societe Generale SA	4.288	EUR	96.949	102.054	0,02
Teleperformance	7.198	EUR	1.268.890	1.104.533	0,22
Thales SA	10.332	EUR	1.316.887	1.417.551	0,28
TotalEnergies SE	62.145	EUR	3.107.030	3.265.720	0,64
Vinci SA	2.227	EUR	195.451	236.908	0,05
Vivendi SE	7.932	EUR	72.657	66.676	0,01
Totale Francia			26.893.657	28.772.146	5,65

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GERMANIA					
Allianz SE	12.186	EUR	2.405.906	2.598.056	0,51
BASF SE	2.178	EUR	98.622	96.856	0,02
Bayer AG	3.741	EUR	186.161	189.556	0,04
Carl Zeiss Meditec AG	523	EUR	59.845	51.798	0,01
Deutsche Bank AG	9.633	EUR	92.755	92.650	0,02
Deutsche Group AG	51.714	EUR	2.264.694	2.313.168	0,46
Deutsche Telekom AG	138.569	EUR	2.563.860	2.768.054	0,54
Infineon Technologies AG	4.922	EUR	128.943	185.978	0,04
Mercedes-Benz Group AG	3.258	EUR	190.950	240.017	0,05
RWE AG	58.225	EUR	2.193.608	2.321.430	0,46
SAP SE	23.773	EUR	2.835.176	2.974.954	0,59
Scout24 SE	1.075	EUR	57.745	62.436	0,01
Siemens AG	21.346	EUR	3.125.229	3.256.118	0,64
Telefonica Deutschland Holding AG	21.847	EUR	62.763	56.300	0,01
Volkswagen AG / preference	14.124	EUR	2.052.061	1.736.405	0,34
Vonovia SE	37.309	EUR	960.816	667.644	0,13
Totale Germania			19.279.134	19.611.420	3,87
IRLANDA					
CRH Plc	34.625	EUR	1.490.408	1.748.563	0,34
DCC Plc	24.836	GBP	1.437.292	1.272.850	0,25
Flutter Entertainment Plc	9.800	GBP	1.721.543	1.804.361	0,36
Kerry Group Plc	1.074	EUR	97.562	95.994	0,02
Kingspan Group Plc	17.634	EUR	1.199.708	1.073.911	0,21
Totale Irlanda			5.946.513	5.995.679	1,18
ITALIA					
DiaSorin SpA	578	EUR	69.640	55.141	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	73.059	EUR	131.063	175.342	0,03
UniCredit SpA	9.523	EUR	106.834	202.507	0,04
Totale Italia			307.537	432.990	0,08
JERSEY					
Ferguson Plc	547	GBP	58.444	79.104	0,02
Glencore Plc	46.880	GBP	250.195	242.829	0,05
Totale Jersey			308.639	321.933	0,07
PAESI BASSI					
Adyen NV	1.110	EUR	1.757.264	1.760.238	0,35
Airbus SE	2.407	EUR	247.506	318.591	0,06
Akzo Nobel NV	21.690	EUR	1.686.550	1.620.677	0,32
ASML Holding NV	8.502	EUR	5.211.469	5.636.825	1,11
Euronext NV	22.901	EUR	1.613.188	1.426.732	0,28
EXOR NV	1.274	EUR	87.690	104.060	0,02
IMCD NV	476	EUR	67.451	62.689	0,01
ING Groep NV	15.807	EUR	150.828	195.027	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5.647	EUR	158.341	176.525	0,03
Koninklijke KPN NV	32.728	EUR	91.862	106.988	0,02
NN Group NV	2.213	EUR	87.507	75.043	0,01

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI (cont.)					
OCI NV	2.824	EUR	91.492	62.043	0,01
Prosus NV	2.472	EUR	125.393	165.896	0,03
Stellantis NV	10.643	EUR	139.753	171.246	0,03
STMicroelectronics NV	3.053	EUR	103.141	139.110	0,03
Universal Music Group NV	5.554	EUR	106.411	113.024	0,02
Wolters Kluwer NV	1.358	EUR	137.847	157.935	0,03
Totale Paesi Bassi			11.863.693	12.292.649	2,40
NORVEGIA					
Aker BP ASA	3.251	NOK	79.811	70.035	0,01
DNB Bank ASA	5.405	NOK	95.821	92.808	0,02
Equinor ASA	5.392	NOK	163.699	143.975	0,03
Mowi ASA	3.594	NOK	48.143	52.334	0,01
Norsk Hydro ASA	14.340	NOK	93.468	78.273	0,02
Orkla ASA	9.440	NOK	70.312	62.269	0,01
Totale Norvegia			551.254	499.694	0,10
PORTOGALLO					
EDP - Energias de Portugal SA	425.052	EUR	1.961.034	1.902.532	0,37
Totale Portogallo			1.961.034	1.902.532	0,37
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27.343	EUR	136.070	192.276	0,04
Banco Santander SA	595.298	EUR	1.761.658	2.015.084	0,40
Iberdrola SA	24.404	EUR	233.046	291.628	0,06
Industria de Diseno Textil SA	4.982	EUR	113.801	176.662	0,03
Totale Spagna			2.244.575	2.675.650	0,53
SVEZIA					
Assa Abloy AB	81.522	SEK	1.743.695	1.791.726	0,35
Atlas Copco AB	11.712	SEK	152.071	154.447	0,03
Boliden AB	5.985	SEK	158.262	158.230	0,03
Epiroc AB	6.289	SEK	115.843	108.817	0,02
EQT AB	4.837	SEK	89.331	85.130	0,02
Evolution AB	1.125	SEK	98.095	130.388	0,03
Hexagon AB	10.613	SEK	102.847	119.556	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11.292	SEK	73.507	55.970	0,01
Volvo AB	8.567	SEK	139.167	162.118	0,03
Totale Svezia			2.672.818	2.766.382	0,54
SVIZZERA					
ABB Ltd	74.120	CHF	2.406.879	2.671.490	0,53
Alcon Inc	1.968	CHF	120.054	149.405	0,03
Cie Financiere Richemont SA ¹	15.020	CHF	1.962.255	2.333.644	0,46
DSM-Firmenich AG	13.367	EUR	1.344.028	1.318.254	0,26
EMS-Chemie Holding AG	118	CHF	78.910	81.845	0,02
Lonza Group AG	4.116	CHF	2.331.860	2.249.317	0,44

¹ 5.682. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVIZZERA (cont.)					
Nestle SA	51.580	CHF	5.519.892	5.686.118	1,12
Novartis AG	6.290	CHF	493.255	579.983	0,11
Partners Group Holding AG	1.689	CHF	1.650.643	1.456.322	0,29
Roche Holding AG	17.266	CHF	5.079.852	4.838.060	0,95
Schindler Holding AG	489	CHF	82.294	105.058	0,02
SGS SA	992	CHF	85.517	85.941	0,02
Sika AG	7.668	CHF	1.968.887	2.008.793	0,40
Sonova Holding AG	6.630	CHF	1.758.248	1.617.996	0,32
Straumann Holding AG	721	CHF	73.390	107.220	0,02
Swiss Re AG	1.763	CHF	167.589	162.634	0,03
UBS Group AG	8.896	CHF	134.584	164.921	0,03
Zurich Insurance Group AG	595	CHF	252.273	259.016	0,05
Totale Svizzera			25.510.410	25.876.017	5,10
REGNO UNITO					
3i Group Plc	6.040	GBP	77.988	137.144	0,03
Anglo American Plc	79.988	GBP	2.335.985	2.081.393	0,41
Ashtead Group Plc	3.665	GBP	233.716	232.505	0,05
AstraZeneca Plc	36.611	GBP	4.466.424	4.810.686	0,95
BAE Systems Plc	14.497	GBP	150.609	156.602	0,03
Barclays Plc	74.106	GBP	123.627	132.453	0,03
BP Plc	54.421	GBP	287.436	290.673	0,06
British American Tobacco Plc	82.983	GBP	2.656.509	2.521.954	0,50
Compass Group Plc	7.872	GBP	167.730	201.996	0,04
Croda International Plc	1.081	GBP	83.914	70.871	0,01
Diageo Plc	8.097	GBP	342.732	318.825	0,06
Direct Line Insurance Group Plc	1	GBP	3	2	-
GSK Plc	9.879	GBP	157.862	159.880	0,03
HSBC Holdings Plc	455.815	GBP	2.837.075	3.302.248	0,65
Intertek Group Plc	1.465	GBP	63.067	72.811	0,01
London Stock Exchange Group Plc	18.291	GBP	1.756.404	1.783.182	0,35
National Grid Plc	15.985	GBP	167.127	193.818	0,04
NatWest Group Plc	38.953	GBP	128.499	109.304	0,02
Next Plc	1.011	GBP	75.167	81.291	0,02
Persimmon Plc	4.125	GBP	60.203	49.295	0,01
Reckitt Benckiser Group Plc	33.442	GBP	2.332.003	2.303.918	0,45
RELX Plc	8.151	GBP	210.900	248.954	0,05
Rio Tinto Plc	4.149	GBP	227.416	241.042	0,05
Segro Plc	3.237	GBP	27.053	27.038	0,01
Shell Plc	113.936	EUR	3.077.991	3.144.064	0,62
Shell Plc	21.863	GBP	574.591	596.801	0,12
SSE Plc	7.129	GBP	121.814	152.941	0,03
Tesco Plc	37.905	GBP	89.826	109.721	0,02
Unilever Plc	8.614	GBP	388.426	411.305	0,08
Vodafone Group Plc	131.679	GBP	153.999	113.504	0,02
Totale Regno Unito			23.376.096	24.056.221	4,75
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			123.815.180	128.163.215	25,21

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF ¹	3.661.564	EUR	19.457.243	28.054.903	5,52
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF ¹	1.088.931	GBP	9.348.363	9.316.550	1,83
Totale Irlanda			28.805.606	37.371.453	7,35
LUSSEMBURGO					
MFS Meridian Funds - European Research Fund ²	232.574	EUR	49.754.913	74.337.552	14,63
Totale Lussemburgo			49.754.913	74.337.552	14,63
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			78.560.519	111.709.005	21,98
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			202.375.699	239.872.220	47,19
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity ²	347.844	EUR	38.480.163	35.431.354	6,97
Totale Irlanda			38.480.163	35.431.354	6,97
LUSSEMBURGO					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ²	2.247.943	EUR	48.441.930	61.121.577	12,03
Eleva Euroland Selection Fund ²	17.691	EUR	20.552.595	26.920.613	5,30
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Cap ²	44.898	EUR	56.753.386	71.831.203	14,14
Exane Equity Select Europe Cap ²	4.613	EUR	49.188.552	61.184.036	12,04
Totale Lussemburgo			174.936.463	221.057.429	43,51
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			213.416.626	256.488.783	50,48
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			213.416.626	256.488.783	50,48
TOTALE INVESTIMENTI			415.792.325	496.361.003	97,67
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				11.817.592	2,33
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				508.178.595	100,00

¹ ETF.

² OICVM.

EUROPEAN COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	239.872.220	46,96
ALTRI VALORI MOBILIARI	256.488.783	50,21
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	91.403	0,02
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	56.352	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	636.491	0,12
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	196.551	0,04
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	40.000	0,01
ALTRE ATTIVITÀ	13.413.003	2,63
TOTALE	510.794.803	100,00

EUROPEAN COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	72,46
Farmaceutici e cosmetici	3,30
Holding e società finanziarie	2,57
Banche e istituti finanziari	2,18
Petrolio	1,73
Prodotti chimici	1,32
Elettronica e attrezzature elettriche	1,23
Alimentari e distillerie	1,21
Semiconduttori elettronici	1,18
Altri servizi	1,12
Software Internet	1,05
Tabacco e liquori	1,05
Assicurazioni	1,04
Servizi pubblici	1,01
Trasmissione delle informazioni	0,83
Costruzioni, materiale da costruzione	0,64
Trasporti	0,54
Meccanica, macchinari	0,47
Beni di consumo	0,46
Metalli non ferrosi	0,46
Industria automobilistica	0,41
Tempo libero	0,40
Tecnologia aerospaziale	0,38
Società immobiliari	0,14
Vendite al dettaglio	0,13
Arte grafica ed editoria	0,11
Imprese commerciali	0,06
Tessile	0,06
Biotecnologia	0,03
Prodotti forestali e industria cartaria	0,03
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,03
Miniere, industria pesante	0,03
Agricoltura e pesca	0,01
TOTALE INVESTIMENTI	97,67
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,33
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

PACIFIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Brambles Ltd	81.849	AUD	548.180	719.612	0,31
CSL Ltd	10.241	AUD	1.652.478	1.733.160	0,75
Insurance Australia Group Ltd	64.215	AUD	197.552	223.323	0,10
Macquarie Group Ltd	11.845	AUD	1.167.133	1.283.654	0,56
Westpac Banking Corp	44.670	AUD	686.719	581.610	0,25
Woolworths Group Ltd	27.311	AUD	662.758	662.030	0,29
Totale Australia			4.914.820	5.203.389	2,26
ISOLE CAYMAN					
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	228.200	HKD	979.871	1.038.273	0,45
Kanzhun Ltd	24.960	USD	686.582	344.315	0,15
Meituan	75.430	HKD	1.909.011	1.078.989	0,47
Sea Ltd	6.796	USD	471.449	361.540	0,16
Shenzhou International Group Holdings Ltd	80.300	HKD	794.852	702.058	0,30
Tencent Holdings Ltd	72.100	HKD	2.921.480	2.796.380	1,21
Trip.com Group Ltd	21.950	HKD	699.224	699.853	0,30
Wuxi Biologics Cayman Inc	105.000	HKD	774.746	461.154	0,20
Totale Isole Cayman			9.237.215	7.482.562	3,24
CINA					
Centre Testing International Group Co Ltd	83.900	CNH	294.646	206.440	0,09
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	79.296	CNH	913.698	468.768	0,20
Shanghai Liangxin Electrical Co Ltd	179.750	CNH	418.707	255.163	0,11
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	125.085	CNH	347.951	324.192	0,14
Totale Cina			1.975.002	1.254.563	0,54
HONG KONG					
AIA Group Ltd	208.000	HKD	1.717.692	1.924.359	0,85
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	47.498	HKD	1.680.977	1.639.978	0,71
Techtronic Industries Co Ltd	36.500	HKD	593.368	363.516	0,16
Totale Hong Kong			3.992.037	3.927.853	1,72
INDIA					
CG Power & Industrial Solutions Ltd	81.909	INR	339.571	346.399	0,15
HDFC Bank Ltd	104.494	INR	1.622.566	1.986.446	0,86
HDFC Life Insurance Co Ltd	79.573	INR	519.109	578.974	0,25
Hindustan Unilever Ltd	16.383	INR	374.110	490.238	0,21
Infosys Ltd	45.335	INR	858.382	676.482	0,29
Totale India			3.713.738	4.078.539	1,76
INDONESIA					
Bank Central Asia Tbk PT	2.673.800	IDR	995.737	1.495.723	0,65
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.238.773	IDR	717.271	1.074.191	0,47
Totale Indonesia			1.713.008	2.569.914	1,12

PACIFIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GIAPPONE					
AGC Inc	22.000	JPY	823.850	720.323	0,31
Casio Computer Co Ltd	55.700	JPY	844.841	417.165	0,18
Daiichi Sankyo Co Ltd	44.800	JPY	1.057.282	1.292.682	0,56
Daikin Industries Ltd	6.000	JPY	723.336	1.113.530	0,48
FANUC Corp	25.200	JPY	880.516	804.162	0,35
Hoya Corp	5.700	JPY	533.243	617.217	0,27
Keyence Corp	3.700	JPY	1.121.292	1.592.039	0,70
Kyowa Kirin Co Ltd	24.800	JPY	583.813	418.975	0,18
Murata Manufacturing Co Ltd	24.000	JPY	1.346.476	1.253.516	0,54
Nintendo Co Ltd	19.500	JPY	707.747	808.998	0,35
Nippon Paint Holdings Co Ltd	124.500	JPY	986.370	934.020	0,41
Nitori Holdings Co Ltd	8.600	JPY	911.323	878.338	0,38
Recruit Holdings Co Ltd	28.300	JPY	791.059	818.916	0,36
Shimano Inc	5.400	JPY	832.207	820.508	0,36
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	36.600	JPY	793.695	1.106.674	0,48
Sony Group Corp	25.600	JPY	1.728.366	2.104.819	0,91
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	21.900	JPY	675.042	643.163	0,28
T&D Holdings Inc	86.800	JPY	1.215.140	1.158.983	0,50
Takara Bio Inc	37.300	JPY	749.431	389.824	0,17
Terumo Corp	28.600	JPY	962.871	827.415	0,36
Tokyo Electron Ltd	5.700	JPY	454.449	743.191	0,32
Unicharm Corp	13.700	JPY	419.989	464.029	0,20
Totale Giappone			19.142.338	19.928.487	8,65
NUOVA ZELANDA					
Xero Ltd	11.030	AUD	606.245	800.365	0,35
Totale Nuova Zelanda			606.245	800.365	0,35
SINGAPORE					
Singapore Exchange Ltd	115.900	SGD	743.750	754.348	0,33
Totale Singapore			743.750	754.348	0,33
COREA DEL SUD					
LG Chem Ltd	1.566	KRW	822.267	726.666	0,32
LG H&H Co Ltd	1.248	KRW	1.071.123	398.515	0,17
NCSoft Corp	2.027	KRW	581.623	415.999	0,18
Samsung Biologics Co Ltd	635	KRW	375.736	328.673	0,14
Samsung Electronics Co Ltd	64.858	KRW	3.006.558	3.257.750	1,41
SK Hynix Inc	12.786	KRW	818.496	1.024.718	0,45
Totale Corea del Sud			6.675.803	6.152.321	2,67
TAIWAN					
Advantech Co Ltd	58.000	TWD	634.120	698.989	0,30
Delta Electronics Inc	98.000	TWD	537.359	993.582	0,43
Eclat Textile Co Ltd	42.000	TWD	454.807	617.409	0,27
Largan Precision Co Ltd	10.000	TWD	673.888	626.856	0,27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	270.000	TWD	2.494.325	4.576.935	2,00
Voltronic Power Technology Corp	4.912	TWD	61.530	284.060	0,12
Totale Taiwan			4.856.029	7.797.831	3,39

PACIFIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TAILANDIA					
Airports of Thailand PCL - A0B5VL	332.900	THB	637.638	619.652	0,27
Totale Tailandia			637.638	619.652	0,27
STATI UNITI D'AMERICA					
Yum China Holdings Inc	13.746	HKD	556.866	709.989	0,31
Totale Stati Uniti d'America			556.866	709.989	0,31
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			58.764.489	61.279.813	26,61
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares MSCI Australia UCITS ETF ¹	213.821	EUR	8.615.062	8.668.303	3,76
Totale Irlanda			8.615.062	8.668.303	3,76
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			8.615.062	8.668.303	3,76
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			67.379.551	69.948.116	30,37
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
COREA DEL SUD					
AfreecaTV Co Ltd	4.683	KRW	301.651	238.480	0,10
Totale Corea del Sud			301.651	238.480	0,10
VIETNAM					
Masan Group Corp	30.960	VND	129.301	90.481	0,04
Totale Vietnam			129.301	90.481	0,04
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI			430.952	328.961	0,14
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			430.952	328.961	0,14
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan ²	1.387.812	EUR	17.373.918	15.529.617	6,74
Totale Irlanda			17.373.918	15.529.617	6,74

¹ ETF.

² OICVM.

PACIFIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
LUSSEMBURGO					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - CAP ¹	150.110	EUR	19.035.423	26.429.806	11,48
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ¹	16.411	USD	23.307.765	19.106.897	8,30
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund ¹	1.348.671	EUR	24.221.171	24.815.545	10,78
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund ¹	687.858	EUR	23.108.963	24.742.256	10,75
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities ¹	307.452	EUR	38.035.326	43.775.031	19,01
Totale Lussemburgo			127.708.648	138.869.535	60,32
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			145.082.566	154.399.152	67,06
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			145.082.566	154.399.152	67,06
TOTALE INVESTIMENTI			212.893.069	224.676.229	97,57
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				5.595.784	2,43
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				230.272.013	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	69.948.116	30,20
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	328.961	0,14
ALTRI VALORI MOBILIARI	154.399.152	66,66
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	218.669	0,09
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	215.762	0,09
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	4.153.104	1,80
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	1.422.936	0,61
ALTRE ATTIVITÀ	943.956	0,41
TOTALE	231.630.656	100,00

¹OICVM.

PACIFIC COLLECTION
RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI
(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	70,82
Semiconduttori elettronici	7,25
Banche e istituti finanziari	2,94
Software Internet	2,91
Holding e società finanziarie	2,16
Prodotti chimici	1,48
Biotechnologia	1,26
Elettronica e attrezzature elettriche	1,20
Assicurazioni	1,20
Vendite al dettaglio	0,67
Tempo libero	0,61
Tessile	0,57
Farmaceutici e cosmetici	0,53
Meccanica, macchinari	0,48
Società immobiliari	0,45
Industria automobilistica	0,36
Arte grafica ed editoria	0,36
Beni di consumo	0,34
Costruzioni, materiale da costruzione	0,31
Imballaggio e container	0,31
Attrezzature da ufficio, computer	0,30
Metalli non ferrosi	0,28
Tecnologia aerospaziale	0,27
Fotografia e ottica	0,27
Alimentari e distillerie	0,24
TOTALE INVESTIMENTI	97,57
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,43
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EMERGING MARKETS COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BERMUDA					
Kunlun Energy Co Ltd	1.500.000	HKD	1.104.948	1.080.733	0,21
Totale Bermuda			1.104.948	1.080.733	0,21
BRASILE					
CCR SA	500.000	BRL	943.281	1.334.795	0,25
CPFL Energia SA	200.000	BRL	1.105.833	1.306.864	0,25
CSN Mineracao SA	1.500.000	BRL	1.891.915	1.191.340	0,23
Itau Unibanco Holding SA	300.000	USD	1.738.282	1.622.365	0,31
Petroleo Brasileiro SA	400.000	USD	3.502.103	4.535.289	0,87
Sendas Distribuidora S/A	400.000	BRL	1.186.623	1.045.035	0,20
Totale Brasile			10.368.037	11.035.688	2,11
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	700.000	HKD	13.076.851	6.648.144	1,27
Baidu Inc - A	15.000	USD	1.964.201	1.882.356	0,36
China Resources Land Ltd	500.000	HKD	1.866.297	1.941.576	0,37
China State Construction International Holdings Ltd	1.500.000	HKD	1.613.726	1.566.712	0,30
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	500.000	HKD	673.395	230.416	0,04
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1.000.000	HKD	1.389.987	1.646.831	0,31
Dali Foods Group Co Ltd	1.500.000	HKD	1.099.894	614.053	0,12
ENN Energy Holdings Ltd	100.000	HKD	613.468	1.141.553	0,22
Full Truck Alliance Co Ltd	100.000	USD	1.016.915	570.119	0,11
Lufax Holding Ltd	500.000	USD	1.713.088	655.362	0,13
NetEase Inc	150.000	HKD	2.044.127	2.677.270	0,51
Nexteer Automotive Group Ltd	1.000.000	HKD	1.147.165	478.376	0,09
NU Holdings Ltd	200.000	USD	1.059.775	1.446.379	0,28
Tencent Holdings Ltd	80.000	HKD	4.204.095	3.102.779	0,59
Vipshop Holdings Ltd	200.000	USD	1.718.852	3.024.748	0,58
WH Group Ltd	1.000.730	HKD	858.046	485.748	0,09
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.501.162	HKD	1.267.615	1.588.995	0,30
Yadea Group Holdings Ltd	500.000	HKD	844.626	1.042.135	0,20
Totale Isole Cayman			38.172.123	30.743.552	5,87
CINA					
China Construction Bank Corp	4.000.000	HKD	3.101.621	2.371.998	0,45
China Merchants Bank Co Ltd - H	700.000	HKD	2.493.112	2.914.704	0,56
China National Building Material Co Ltd	1.500.000	HKD	1.146.794	845.638	0,16
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	500.000	CNH	2.898.718	2.303.450	0,44
Haier Smart Home Co Ltd	800.000	CNH	2.063.699	2.370.201	0,45
Henan Mingtai AI Industrial Co Ltd	400.000	CNH	926.171	700.562	0,13
PICC Property & Casualty Co Ltd	2.000.000	HKD	1.880.555	2.037.485	0,39
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	600.000	CNH	4.812.738	3.512.904	0,67
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	500.000	HKD	615.054	598.848	0,11
Weichai Power Co Ltd	700.000	CNH	1.188.100	1.100.558	0,21
Xiamen Xiangyu Co Ltd	500.000	CNH	754.839	548.891	0,10
Totale Cina			21.881.401	19.305.239	3,67

EMERGING MARKETS COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GRECIA					
Alpha Services and Holdings SA	2.000.000	EUR	2.222.388	3.000.000	0,57
National Bank of Greece SA	500.000	EUR	1.139.592	2.977.000	0,57
Totale Grecia			3.361.980	5.977.000	1,14
HONG KONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	1.300.746	998.859	0,19
Totale Hong Kong			1.300.746	998.859	0,19
UNGHERIA					
OTP Bank Nyrt	50.000	HUF	1.991.560	1.626.004	0,31
Richter Gedeon Nyrt	50.000	HUF	1.017.219	1.128.685	0,22
Totale Ungheria			3.008.779	2.754.689	0,53
INDIA					
Axis Bank Ltd	40.000	USD	1.456.599	2.188.818	0,42
Housing Development Finance Corp Ltd	150.000	INR	3.828.943	4.729.547	0,90
ICICI Bank Ltd	300.000	USD	3.379.040	6.346.471	1,21
Infosys Ltd	300.000	USD	3.741.942	4.418.882	0,84
Mahanagar Gas Ltd	100.000	INR	1.188.873	1.171.514	0,22
Mahindra & Mahindra Ltd	100.000	INR	1.563.921	1.624.142	0,31
Mahindra & Mahindra Ltd	40.000	USD	389.450	648.946	0,12
Petronet LNG Ltd	300.000	INR	1.075.743	746.484	0,14
Totale India			16.624.511	21.874.804	4,16
INDONESIA					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	12.000.028	IDR	2.615.545	3.980.000	0,76
Bukalapak.com PT Tbk	30.000.000	IDR	949.806	388.829	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	12.000.000	IDR	2.700.222	2.934.555	0,56
Totale Indonesia			6.265.573	7.303.384	1,39
LUSSEMBURGO					
Ternium SA	50.000	USD	1.572.071	1.817.140	0,35
Totale Lussemburgo			1.572.071	1.817.140	0,35
MESSICO					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	10.000	USD	735.939	1.015.949	0,19
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	10.000	USD	1.499.022	2.545.280	0,49
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	350.000	MXN	1.898.493	2.641.371	0,50
Totale Messico			4.133.454	6.202.600	1,18
PAESI BASSI					
X5 Retail Group NV ¹	30.000	USD	937.300	-	-
Totale Paesi Bassi			937.300	-	-

¹ Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

EMERGING MARKETS COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
POLONIA					
KGHM Polska Miedz SA	50.000	PLN	1.579.638	1.267.859	0,24
Totale Polonia			1.579.638	1.267.859	0,24
RUSSIA					
Mobile TeleSystems PJSC ¹	100.000	USD	826.548	-	-
Novatek PJSC ¹	10.000	USD	1.026.343	-	-
Sberbank of Russia PJSC ¹	100.000	USD	1.434.606	-	-
Totale Russia			3.287.497	-	-
SUDAFRICA					
Impala Platinum Holdings Ltd	150.000	ZAR	1.825.798	912.073	0,17
Naspers Ltd	40.000	ZAR	6.237.972	6.596.739	1,26
Totale Sudafrica			8.063.770	7.508.812	1,43
COREA DEL SUD					
Coway Co Ltd	15.000	KRW	778.206	458.635	0,09
Doosan Bobcat Inc	30.000	KRW	834.053	1.225.114	0,23
Hana Financial Group Inc	30.000	KRW	1.174.097	818.134	0,16
HL Mando Co Ltd	25.000	KRW	1.016.707	937.445	0,18
Hyundai Mobis Co Ltd	10.000	KRW	1.988.161	1.617.484	0,31
Hyundai Motor Co	20.000	KRW	2.515.527	2.873.208	0,55
Hyundai Motor Co / preference	10.000	KRW	638.387	763.174	0,15
LG Chem Ltd	4.000	KRW	1.364.371	1.856.106	0,35
LG Chem Ltd / preference	4.000	KRW	767.884	979.534	0,19
LG Energy Solution Ltd	5.000	KRW	1.618.480	1.923.588	0,37
POSCO Holdings Inc	10.000	KRW	2.231.216	2.699.285	0,51
Samsung Electronics Co Ltd	200.000	KRW	7.856.039	10.045.794	1,92
Samsung Electronics Co Ltd / preference	40.000	KRW	1.365.044	1.655.747	0,32
SK Hynix Inc	35.000	KRW	2.272.363	2.805.030	0,53
SK Telecom Co Ltd	35.000	KRW	1.496.840	1.134.674	0,22
Totale Corea del Sud			27.917.375	31.792.952	6,08
TAIWAN					
Delta Electronics Inc	1	TWD	-	10	-
Fubon Financial Holding Co Ltd	1.200.126	TWD	1.606.253	2.147.430	0,41
Giant Manufacturing Co Ltd	150.439	TWD	802.879	1.018.302	0,19
Macronix International Co Ltd	700.000	TWD	977.505	673.650	0,13
Mega Financial Holding Co Ltd	1.500.500	TWD	975.066	1.686.894	0,32
Merida Industry Co Ltd	150.000	TWD	686.437	980.015	0,19
Micro-Star International Co Ltd	300.000	TWD	1.214.637	1.558.312	0,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.000.000	TWD	7.579.879	16.951.611	3,23
Tripod Technology Corp	300.000	TWD	808.453	1.090.377	0,21
Wiwynn Corp	40.000	TWD	1.096.688	1.671.617	0,32
Ya Hsin Industrial Co Ltd ²	158.125	TWD	131.085	-	-
Totale Taiwan			15.878.882	27.778.218	5,30

¹Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

²Questo titolo non è più quotato dal maggio 2007.

EMERGING MARKETS COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
TAILANDIA					
Kasikornbank PCL	200.000	THB	913.843	669.578	0,13
Totale Tailandia			913.843	669.578	0,13
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			166.371.928	178.111.107	33,98
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	1.902.676	USD	52.376.805	52.929.621	10,10
Totale Irlanda			52.376.805	52.929.621	10,10
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			52.376.805	52.929.621	10,10
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			218.748.733	231.040.728	44,08
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
EMIRATI ARABI UNITI					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1.000.000	AED	618.785	653.806	0,12
Emaar Properties PJSC	1.000.000	AED	1.455.017	1.599.580	0,31
Emirates Central Cooling Systems Corp	1.500.000	AED	552.162	673.770	0,13
Totale Emirati Arabi Uniti			2.625.964	2.927.156	0,56
VIETNAM					
Vincom Retail JSC	500.000	VND	580.821	520.770	0,10
Vinhomes JSC	500.000	VND	987.178	1.068.744	0,20
Totale Vietnam			1.567.999	1.589.514	0,30
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI			4.193.963	4.516.670	0,86
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			4.193.963	4.516.670	0,86
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
RUSSIA					
LUKOIL PJSC ²	20.000	USD	981.560	-	-
Totale Russia			981.560	-	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			981.560	-	-

¹ ETF.

² Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

EMERGING MARKETS COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	24.091.080	EUR	95.032.264	95.916.228	18,30
Totale Irlanda			95.032.264	95.916.228	18,30
LUSSEMBURGO					
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ¹	20.894	USD	30.787.962	24.325.975	4,64
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund ¹	851.403	EUR	15.169.570	15.665.809	2,99
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹	3.077.028	USD	62.598.087	64.135.309	12,23
Redwheel Global Emerging Markets Fund ¹	820.776	EUR	92.660.507	80.257.237	15,31
Totale Lussemburgo			201.216.126	184.384.330	35,17
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			296.248.390	280.300.558	53,47
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			297.229.950	280.300.558	53,47
TOTALE INVESTIMENTI			520.172.646	515.857.956	98,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				8.360.726	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				524.218.682	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	231.040.728	43,89
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	4.516.670	0,86
ALTRI VALORI MOBILIARI	280.300.558	53,25
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	6.951.204	1,32
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	582.826	0,11
ALTRE ATTIVITÀ	2.974.923	0,57
TOTALE	526.366.909	100,00

¹ OICVM.

EMERGING MARKETS COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	63,57
Semiconduttori elettronici	6,45
Banche e istituti finanziari	5,90
Software Internet	3,92
Holding e società finanziarie	2,93
Industria automobilistica	1,91
Elettronica e attrezzature elettriche	1,86
Petrolio	1,44
Arte grafica ed editoria	1,26
Società immobiliari	1,07
Assicurazioni	1,06
Trasporti	0,97
Miniere, industria pesante	0,86
Trasmissione delle informazioni	0,78
Servizi pubblici	0,72
Prodotti chimici	0,54
Costruzioni, materiale da costruzione	0,46
Meccanica, macchinari	0,44
Metalli non ferrosi	0,37
Farmaceutici e cosmetici	0,33
Industria dell'orologeria	0,31
Alimentari e distillerie	0,31
Attrezzature da ufficio, computer	0,30
Imprese commerciali	0,19
Tabacco e liquori	0,19
Metalli preziosi	0,17
Vendite al dettaglio	0,10
TOTALE INVESTIMENTI	98,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.437% 04/04/2025	12.000.000	EUR	11.990.278	11.887.200	0,90
Commonwealth Bank of Australia 0.375% 11/04/2024 EMTN	1.128.000	EUR	1.121.401	1.096.822	0,08
Commonwealth Bank of Australia 3.246% 24/10/2025 EMTN	6.000.000	EUR	6.000.000	5.904.420	0,45
Westpac Banking Corp 3.457% 04/04/2025 EMTN	12.500.000	EUR	12.525.960	12.383.125	0,93
Totale Australia			31.637.639	31.271.567	2,36
AUSTRIA					
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	24.000.000	EUR	24.420.005	22.623.120	1,71
Totale Austria			24.420.005	22.623.120	1,71
BELGIO					
BNP Paribas Fortis SA 0% 24/10/2023 EMTN	2.300.000	EUR	2.297.769	2.273.964	0,17
BNP Paribas Fortis SA 0.5% 23/09/2024 EMTN	1.700.000	EUR	1.707.400	1.629.246	0,12
European Union 0.8% 04/07/2025	11.950.000	EUR	11.715.091	11.338.399	0,86
KBC Group NV 4.5% 06/06/2026 EMTN	8.100.000	EUR	8.091.981	8.047.917	0,61
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	16.000.000	EUR	15.924.160	15.849.760	1,20
Totale Belgio			39.736.401	39.139.286	2,96
CANADA					
Bank of Nova Scotia 0.375% 23/10/2023 EMTN	5.550.000	EUR	5.569.627	5.495.388	0,41
Bank of Nova Scotia 3.05% 31/10/2024 EMTN	3.000.000	EUR	2.980.050	2.963.610	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.25% 27/09/2023	2.000.000	EUR	2.022.920	1.984.300	0,15
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.35% 30/01/2024 EMTN	3.950.000	EUR	3.838.215	3.873.015	0,29
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.875% 28/11/2024	2.087.000	EUR	2.061.458	2.052.752	0,15
Totale Canada			16.472.270	16.369.065	1,22
DANIMARCA					
Danske Bank A/S 0.01% 10/11/2024 EMTN	19.000.000	EUR	19.014.393	18.721.840	1,41
Totale Danimarca			19.014.393	18.721.840	1,41
FINLANDIA					
Balder Finland Oyj 1% 18/01/2027 EMTN	3.500.000	EUR	3.482.220	2.625.105	0,20
Nordea Bank Abp 3.625% 10/02/2026 EMTN	2.000.000	EUR	1.997.540	1.971.000	0,15
OP Corporate Bank plc 2.875% 15/12/2025 EMTN	7.200.000	EUR	7.196.832	6.970.536	0,53
Totale Finlandia			12.676.592	11.566.641	0,88
FRANCIA					
ALD SA 4.75% 13/10/2025 EMTN	5.600.000	EUR	5.597.704	5.641.216	0,43
Arval Service Lease SA 3.375% 04/01/2026 EMTN	6.500.000	EUR	6.493.500	6.328.010	0,48
Arval Service Lease SA 4.625% 02/12/2024 EMTN	7.000.000	EUR	6.988.730	7.020.860	0,53
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025 EMTN	9.000.000	EUR	8.983.080	8.373.960	0,63

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
BNP Paribas SA 2.375% 20/05/2024 EMTN	200.000	EUR	199.884	197.238	0,01
BPCE SA 0.375% 02/02/2026 EMTN	7.100.000	EUR	7.076.528	6.443.392	0,49
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA 0.05% 25/03/2025 EMTN	2.900.000	EUR	2.852.016	2.723.448	0,21
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.6% 08/03/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.016.280	1.997.680	0,15
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.125% 16/12/2024 EMTN	5.000.000	EUR	4.732.600	4.737.000	0,36
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.125% 09/04/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.494.750	3.275.370	0,25
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.625% 10/02/2025	1.800.000	EUR	1.711.710	1.707.678	0,13
Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025 EMTN	1.800.000	EUR	1.845.108	1.710.234	0,13
Dexia Credit Local SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	1.800.000	EUR	1.840.770	1.766.790	0,13
Electricite de France SA 4.625% 11/09/2024 EMTN	200.000	EUR	207.086	201.168	0,02
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	29.000.000	EUR	27.729.900	27.454.010	2,07
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	17.000.000	EUR	17.167.090	16.569.900	1,25
French Republic Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023	4.050.000	EUR	5.008.981	5.176.836	0,39
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	10.000.000	EUR	9.881.100	9.887.400	0,75
L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200.000	EUR	194.340	194.990	0,01
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.788.800	2.588.544	0,20
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023 EMTN	1.800.000	EUR	1.643.076	1.786.914	0,13
RCI Banque SA 2% 11/07/2024 EMTN	200.000	EUR	195.908	195.486	0,01
Societe Generale SA 1.25% 15/02/2024 EMTN	200.000	EUR	196.374	196.564	0,01
TotalEnergies Capital International SA 0.25% 12/07/2023 EMTN	9.000.000	EUR	8.892.900	8.990.820	0,68
Totale Francia			127.738.215	125.165.508	9,45
GERMANIA					
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	6.000.000	EUR	5.991.282	5.854.080	0,44
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13/09/2024	21.000.000	EUR	20.922.270	20.270.670	1,53
Deutsche Bahn Finance GMBH 0% 14/02/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.009.460	1.953.120	0,15
Erste Abwicklungsanstalt 0.01% 03/11/2023 EMTN	24.000.000	EUR	24.197.647	23.709.600	1,79
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 28/02/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.316.601	1.270.503	0,10
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 19/11/2025 EMTN	14.200.000	EUR	14.192.474	13.928.780	1,05
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024 EMTN	3.200.000	EUR	3.351.343	3.157.440	0,24
Volkswagen Financial Services AG 0% 12/02/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.837.520	5.592.660	0,42
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.991.600	5.622.420	0,42
Volkswagen Financial Services AG 1.5% 01/10/2024 EMTN	200.000	EUR	193.184	193.664	0,01
Totale Germania			84.003.381	81.552.937	6,15
GUERNSEY					
Summit Properties Ltd 2% 31/01/2025	2.940.000	EUR	2.793.622	2.677.840	0,20
Totale Guernsey			2.793.622	2.677.840	0,20
HONG KONG					
Hong Kong Government International Bond 3.875% 11/01/2025 EMTN	3.300.000	EUR	3.297.195	3.284.787	0,25
Totale Hong Kong			3.297.195	3.284.787	0,25
ISLANDA					
Islandsbanki HF 0.75% 25/03/2025 EMTN	10.000.000	EUR	9.989.921	9.011.900	0,68
Landsbankinn HF 0.375% 23/05/2025 EMTN	1.308.000	EUR	1.302.759	1.164.591	0,09
Landsbankinn HF 0.5% 20/05/2024 EMTN	7.100.000	EUR	6.898.994	6.730.232	0,51
Landsbankinn HF 0.75% 25/05/2026	11.830.000	EUR	11.682.154	10.059.995	0,76
Totale Islanda			29.873.828	26.966.718	2,04

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA					
CA Auto Bank SPA 0% 16/04/2024 EMTN	5.800.000	EUR	5.795.998	5.610.572	0,42
Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	2.500.000	EUR	2.645.900	2.500.500	0,19
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	200.000	EUR	192.412	198.290	0,01
Totale Irlanda			8.634.310	8.309.362	0,62
ITALIA					
Acquirente Unico SpA 2.8% 20/02/2026	6.500.000	EUR	6.489.330	6.186.050	0,47
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	33.018.000	EUR	33.553.606	31.401.439	2,37
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024 EMTN	200.000	EUR	193.924	193.606	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	25.083.000	EUR	27.003.725	24.016.220	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/08/2024	600.000	EUR	571.125	575.412	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	33.000.000	EUR	32.189.871	31.254.630	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	14.980.000	EUR	16.302.065	14.863.171	1,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	2.220.000	EUR	2.157.241	2.128.647	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	75.000.000	EUR	75.055.368	73.590.750	5,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	13.000.000	EUR	16.700.668	18.177.107	1,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	49.870.000	EUR	49.711.337	49.484.505	3,73
UniCredit SpA 1.25% 16/06/2026 EMTN	4.000.000	EUR	4.119.800	3.750.720	0,28
Totale Italia			264.048.060	255.622.257	19,27
GIAPPONE					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.273% 19/09/2025 EMTN	8.100.000	EUR	8.100.000	7.973.397	0,60
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.55% 06/11/2023 EMTN	14.169.000	EUR	14.259.300	14.008.324	1,06
Totale Giappone			22.359.300	21.981.721	1,66
JERSEY					
Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13/09/2023 EMTN	2.000.000	EUR	2.089.425	1.990.340	0,15
Totale Jersey			2.089.425	1.990.340	0,15
LETTONIA					
Latvia Government International Bond 1.375% 23/09/2025 EMTN	100.000	EUR	105.500	94.541	0,01
Totale Lettonia			105.500	94.541	0,01
LUSSEMBURGO					
Aroundtown SA 0% 16/07/2026 EMTN	1.500.000	EUR	1.461.405	1.143.660	0,09
Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.847.907	2.429.028	0,18
Aroundtown SA 1% 07/01/2025 EMTN	3.400.000	EUR	3.216.272	3.078.768	0,23
Aroundtown SA 2.125% / perpetual	500.000	EUR	280.000	159.544	0,01
Aroundtown SA 3.375% / perpetual	5.000.000	EUR	4.801.566	2.068.300	0,16
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 0.5% 12/09/2023 EMTN	200.000	EUR	192.900	197.754	0,01
European Financial Stability Facility 0% 17/07/2023	2.000.000	EUR	1.973.780	1.997.660	0,15
European Financial Stability Facility 0.4% 17/02/2025 EMTN	3.000.000	EUR	2.844.360	2.852.340	0,22
European Stability Mechanism 1% 23/09/2025 EMTN	9.200.000	EUR	8.854.172	8.723.072	0,66
Glencore Finance Europe Ltd 1.75% 17/03/2025 EMTN	4.570.000	EUR	4.792.766	4.379.340	0,33
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	7.000.000	EUR	6.997.970	6.674.710	0,50
Miravet Sarl - Compartment 2019-1 4.165% 26/05/2065	9.250.000	EUR	5.761.749	5.687.454	0,43
Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025	1.500.000	EUR	1.553.907	1.405.710	0,11
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.489.059	3.239.915	0,24
Totale Lussemburgo			49.067.813	44.037.255	3,32

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
MESSICO					
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2.552.000	EUR	2.645.721	2.500.985	0,19
America Movil SAB de CV 3.259% 22/07/2023	3.070.000	EUR	3.304.583	3.066.961	0,23
Totale Messico			5.950.304	5.567.946	0,42
PAESI BASSI					
ABN AMRO Bank NV 3.75% 20/04/2025 EMTN	3.600.000	EUR	3.596.256	3.567.240	0,27
Aegon Bank NV 0.375% 21/11/2024 EMTN	2.100.000	EUR	2.050.630	1.997.604	0,15
BMW Finance NV 0.75% 12/07/2024 EMTN	300.000	EUR	289.158	290.874	0,02
Domi 2020-1 BV 3.977% 15/04/2052	2.200.000	EUR	880.253	872.454	0,07
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024 EMTN	11.500.000	EUR	10.714.270	10.088.029	0,76
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	7.425.000	EUR	7.379.469	6.136.911	0,46
ING Groep NV 0.125% 29/11/2025	10.000.000	EUR	9.925.110	9.382.200	0,71
ING Groep NV 2.125% 23/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	2.997.840	2.859.480	0,22
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 09/04/2024 EMTN	8.513.000	EUR	8.472.138	8.313.540	0,63
Repsol International Finance BV 0.125% 05/10/2024 EMTN	200.000	EUR	190.552	190.438	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.383% 22/02/2024 EMTN	6.000.000	EUR	6.115.703	6.020.220	0,44
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.554% 29/03/2024 EMTN	2.600.000	EUR	2.644.980	2.611.674	0,20
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22/11/2024	9.200.000	EUR	9.460.006	8.907.992	0,67
Wizz Air Finance Co BV 1% 19/01/2026 EMTN	1.000.000	EUR	842.094	880.800	0,07
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.308.247	1.269.918	0,10
Totale Paesi Bassi			66.866.706	63.389.374	4,78
PORTOGALLO					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.857% 23/07/2025	4.000.000	EUR	4.156.832	4.118.030	0,31
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 15/02/2024	650.000	EUR	666.098	658.821	0,05
Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA 5.221% 12/05/2025	11.050.000	EUR	1.431.774	1.404.434	0,11
Totale Portogallo			6.254.704	6.181.285	0,47
COREA DEL SUD					
POSCO 0.5% 17/01/2024	250.000	EUR	242.475	244.178	0,02
Totale Corea del Sud			242.475	244.178	0,02
SPAGNA					
Autonomous Community of Madrid Spain 1.826% 30/04/2025	1.000.000	EUR	1.064.100	965.860	0,07
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025 EMTN	7.500.000	EUR	7.699.305	7.016.175	0,53
Banco de Sabadell SA 1.75% 10/05/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.080.710	1.949.640	0,15
Banco Santander SA 0.1% 26/01/2025 EMTN	2.100.000	EUR	2.099.118	2.047.899	0,15
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026 EMTN	4.000.000	EUR	3.987.320	3.938.400	0,30
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	38.000.000	EUR	38.013.545	36.761.960	2,77
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	15.000.000	EUR	14.654.368	14.046.600	1,06
Totale Spagna			69.598.466	66.726.534	5,03
SVEZIA					
Fastighets AB Balder 1.875% 14/03/2025	10.000.000	EUR	10.486.700	8.850.200	0,67
Scania CV AB 0.5% 06/10/2023 EMTN	6.062.000	EUR	6.111.553	6.005.381	0,45
Swedbank AB 4.625% 30/05/2026 EMTN	7.800.000	EUR	7.793.604	7.742.904	0,58
Swedish Match AB 0.875% 23/09/2024	750.000	EUR	715.093	716.745	0,05
Vattenfall AB 3.25% 18/04/2024 EMTN	5.700.000	EUR	5.690.994	5.663.007	0,43
Totale Svezia			30.797.944	28.978.237	2,18

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVIZZERA					
UBS Group AG 0.25% 03/11/2026	5.000.000	EUR	4.978.600	4.453.400	0,34
UBS Group AG 0.25% 29/01/2026 EMTN	5.000.000	EUR	4.565.000	4.606.900	0,35
UBS Group AG 1.25% 17/07/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.792.012	5.737.740	0,43
UBS Group AG 3.25% 02/04/2026 EMTN	3.500.000	EUR	3.164.000	3.370.640	0,25
UBS Group AG 4.177% 16/01/2026 EMTN	4.200.000	EUR	3.788.400	4.126.290	0,31
Totale Svizzera			22.288.012	22.294.970	1,68
REGNO UNITO					
ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.5% 17/01/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.150.015	6.872.530	0,52
Barclays Plc 0.75% 09/06/2025 EMTN	2.707.000	EUR	2.752.242	2.603.972	0,20
Barclays Plc 3.375% 02/04/2025 EMTN	8.000.000	EUR	8.647.575	7.903.040	0,60
BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023 EMTN	9.000.000	EUR	9.194.310	8.916.930	0,67
Credit Suisse AG 0.25% 05/01/2026 EMTN	8.578.000	EUR	8.347.666	7.648.316	0,58
Credit Suisse AG 2.125% 31/05/2024 EMTN	8.222.000	EUR	8.109.459	7.993.264	0,60
Imperial Brands Finance Plc 1.125% 14/08/2023 EMTN	11.000.000	EUR	11.311.597	10.958.530	0,83
Investec Bank Plc 1.25% 11/08/2026	10.033.000	EUR	9.966.673	8.794.426	0,66
Lloyds Bank Plc 0.25% 25/03/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.135.671	6.811.000	0,51
Lloyds Banking Group Plc 3.5% 01/04/2026 EMTN	5.000.000	EUR	5.635.950	4.888.950	0,37
National Westminster Bank Plc 0.5% 15/05/2024 EMTN	2.663.000	EUR	2.571.127	2.582.897	0,19
Nationwide Building Society 3.993% 07/06/2025 EMTN	4.000.000	EUR	4.000.000	4.002.480	0,30
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	23.300.000	EUR	24.491.950	22.113.098	1,67
Thames Water Utilities Finance Plc 0.19% 23/10/2023	8.600.000	EUR	8.507.338	8.214.290	0,62
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	6.600.000	EUR	7.095.780	6.387.678	0,48
Totale Regno Unito			124.917.353	116.691.401	8,80
STATI UNITI D'AMERICA					
AbbVie Inc 1.375% 17/05/2024	2.000.000	EUR	2.082.499	1.952.240	0,15
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	3.900.000	EUR	4.083.474	3.692.988	0,28
AT&T Inc 3.55% 18/11/2025	2.500.000	EUR	2.497.200	2.468.750	0,19
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	11.500.000	EUR	11.499.129	9.900.350	0,75
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023 EMTN	5.900.000	EUR	5.838.640	5.887.905	0,44
Bank of America Corp 4.587% 22/09/2026 EMTN	12.800.000	EUR	13.010.745	12.756.736	0,96
BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023 EMTN	9.000.000	EUR	9.237.564	8.895.060	0,67
Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	6.000.000	EUR	6.037.700	5.726.880	0,43
Citigroup Inc 1.25% 06/07/2026 EMTN	6.000.000	EUR	6.192.435	5.610.900	0,42
Citigroup Inc 1.5% 24/07/2026 EMTN	5.000.000	EUR	5.253.126	4.690.100	0,35
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/01/2026	15.600.000	EUR	17.012.083	14.509.404	1,09
Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	2.906.000	EUR	3.067.205	2.840.499	0,21
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024 EMTN	14.378.000	EUR	14.559.435	14.028.758	1,06
Goldman Sachs Group Inc 3.75% 30/04/2024 EMTN	8.100.000	EUR	8.101.232	8.101.053	0,61
Goldman Sachs Group Inc 4.281% 07/02/2025 EMTN	7.000.000	EUR	7.063.700	7.023.590	0,53
Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	2.000.000	EUR	2.010.060	1.945.040	0,15
Kraft Heinz Foods Co 3.812% 09/05/2025	800.000	EUR	800.000	800.624	0,06
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	2.000.000	EUR	2.034.811	1.945.900	0,15
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025 EMTN	4.000.000	EUR	3.997.920	3.811.480	0,29
Molson Coors Beverage Co 1.25% 15/07/2024	18.957.000	EUR	19.590.634	18.331.609	1,38
Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 EMTN	15.000.000	EUR	15.254.030	14.969.550	1,13
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8.136.000	EUR	8.685.732	7.766.951	0,59
US Bancorp 0.85% 07/06/2024 EMTN	12.300.000	EUR	11.784.765	11.777.988	0,89
Wells Fargo & Co 1.338% 04/05/2025 EMTN	11.000.000	EUR	11.292.453	10.687.270	0,81
Totale Stati Uniti d'America			190.986.572	180.121.625	13,59

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			1.255.870.485	1.201.570.335	90,63
2) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2024	475.000	EUR	460.288	464.094	0,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	600.000	EUR	591.707	597.618	0,05
Totale Italia			1.051.995	1.061.712	0,09
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI			1.051.995	1.061.712	0,09
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			1.256.922.480	1.202.632.047	90,72
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
IRLANDA					
CA Auto Bank SPA 4.25% 24/03/2024 EMTN	6.900.000	EUR	6.893.790	6.896.619	0,52
Glenbeigh 2 Issuer DAC 4.35% 24/03/2046	8.000.000	EUR	6.105.081	6.117.064	0,46
Mulcair Securities No 3 DAC 4.161% 24/04/2065	7.776.000	EUR	6.196.943	6.126.442	0,46
Primrose Residential 2021-1 DAC 4.189% 24/03/2061	13.500.000	EUR	10.685.045	10.631.437	0,80
Primrose Residential 2022-1 DAC 4.439% 24/10/2061	5.200.000	EUR	4.488.223	4.446.054	0,34
Totale Irlanda			34.369.082	34.217.616	2,58
PAESI BASSI					
Dutch Property Finance 2020-2 BV 4.032% 28/01/2058	9.830.000	EUR	5.941.000	5.921.122	0,45
Dutch Property Finance 2021-2 BV 3.942% 28/04/2059	7.800.000	EUR	5.907.750	5.850.047	0,44
Jubilee Place 4.027% 17/01/2059	4.000.000	EUR	3.491.661	3.461.723	0,26
Totale Paesi Bassi			15.340.411	15.232.892	1,15
STATI UNITI D'AMERICA					
Becton Dickinson & Co 0% 13/08/2023	5.000.000	EUR	5.014.650	4.977.350	0,38
Exxon Mobil Corp 0.142% 26/06/2024	5.000.000	EUR	5.033.848	4.814.150	0,36
Totale Stati Uniti d'America			10.048.498	9.791.500	0,74
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			59.757.991	59.242.008	4,47
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			59.757.991	59.242.008	4,47

C) ALTRI VALORI MOBILIARI

1) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI

IRLANDA					
European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC 6.439% 24/02/2058	4.800.000	EUR	782.446	770.599	0,06

EURO FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA (cont.)					
Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC 4.563% 24/01/2026	5.980.000	EUR	2.339.647	2.348.371	0,18
Shamrock Residential 2022-1 DAC 4.289% 24/01/2061	6.000.000	EUR	4.905.045	4.905.293	0,37
Shamrock Residential 2023-1 DAC 4.439% 24/06/2071	3.800.000	EUR	3.644.207	3.655.112	0,28
Warrington Residential 2022-1 DAC 5.135% 24/12/2056	3.200.000	EUR	2.226.361	2.144.692	0,16
Totale Irlanda			13.897.706	13.824.067	1,05
PAESI BASSI					
Dutch Property Finance 2022-2 BV 4.142% 28/04/2062	3.100.000	EUR	2.836.790	2.874.127	0,22
Totale Paesi Bassi			2.836.790	2.874.127	0,22
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			16.734.496	16.698.194	1,27
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			16.734.496	16.698.194	1,27
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
BELGIO					
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/11/2023	600.000	EUR	588.124	592.590	0,04
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023	600.000	EUR	593.734	599.520	0,05
Totale Belgio			1.181.858	1.192.110	0,09
FINLANDIA					
Finland T-Bill 0% 13/02/2024	10.000.000	EUR	9.768.897	9.780.500	0,74
Totale Finlandia			9.768.897	9.780.500	0,74
FRANCIA					
France Treasury Bill BTF 0% 20/03/2024	500.000	EUR	485.613	487.155	0,04
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	500.000	EUR	486.927	488.545	0,04
Totale Francia			972.540	975.700	0,08
GERMANIA					
German Treasury Bill 0% 15/05/2024	650.000	EUR	630.278	630.130	0,05
German Treasury Bill 0% 17/04/2024	650.000	EUR	631.595	631.813	0,05
German Treasury Bill 0% 19/06/2024	650.000	EUR	627.524	628.024	0,05
German Treasury Bill 0% 20/03/2024	650.000	EUR	633.165	633.744	0,05
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	10.600.000	EUR	10.283.587	10.361.393	0,78
Totale Germania			12.806.149	12.885.104	0,98
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	600.000	EUR	590.233	595.746	0,04
Totale Italia			590.233	595.746	0,04
PORTOGALLO					
Portugal Treasury Bill 0% 22/09/2023	600.000	EUR	590.599	596.268	0,04
Totale Portogallo			590.599	596.268	0,04

EURO FIXED INCOME TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	600.000	EUR	589.185	594.516	0,04
Spain Letras del Tesoro 0% 10/11/2023	600.000	EUR	587.659	592.332	0,04
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	600.000	EUR	591.798	597.840	0,05
Totale Spagna			1.768.642	1.784.688	0,13
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			27.678.918	27.810.116	2,10
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			27.678.918	27.810.116	2,10
TOTALE INVESTIMENTI			1.361.093.885	1.306.382.365	98,56
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				19.135.719	1,44
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.325.518.084	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.202.632.047	89,97
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	59.242.008	4,43
ALTRI VALORI MOBILIARI	16.698.194	1,25
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	27.810.116	2,08
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	1.166.780	0,09
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	6.234.239	0,47
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	5.793.742	0,43
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	1.230.000	0,09
ALTRE ATTIVITÀ	15.915.065	1,19
TOTALE	1.336.722.191	100,00

EURO FIXED INCOME
RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI
(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Stati, province e municipalità	32,36
Banche e istituti finanziari	32,30
Holding e società finanziarie	22,68
Società immobiliari	1,93
Organismi sovranazionali	1,89
Farmaceutici e cosmetici	1,80
Tabacco e liquori	1,43
Trasporti	1,01
Servizi pubblici	0,92
Trasmissione delle informazioni	0,61
Altri servizi	0,48
Industria automobilistica	0,45
Petrolio	0,36
Tecnologia aerospaziale	0,15
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	0,11
Alimentari e distillerie	0,06
Miniere, industria pesante	0,02
TOTALE INVESTIMENTI	98,56
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,44
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
STATI UNITI D'AMERICA					
Lear Corp	91	USD	-	11.973	-
WeWork Inc	1.014.120	USD	417.814	237.403	0,01
Totale Stati Uniti d'America			417.814	249.376	0,01
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			417.814	249.376	0,01
2) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	336.000	USD	277.399	272.619	0,01
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	780.000	USD	691.778	696.981	0,03
Totale Angola			969.177	969.600	0,04
ARGENTINA					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	323.509	USD	164.781	98.500	-
Argentine Republic Government International Bond 3.875% 09/01/2038	1.524.407	USD	1.123.595	491.108	0,02
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	1.500.000	USD	1.259.907	1.278.573	0,06
YPF SA 6.95% 21/07/2027	1.000.000	USD	585.580	743.529	0,03
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.000.000	USD	671.871	832.493	0,04
Totale Argentina			3.805.734	3.444.203	0,15
AUSTRALIA					
Cooperatieve Rabobank UA 3.25% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.157.604	0,05
Totale Australia			1.400.000	1.157.604	0,05
AUSTRIA					
ams-OSRAM AG 6% 31/07/2025	3.000.000	EUR	2.976.256	2.670.600	0,12
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 5% / perpetual	1.300.000	EUR	1.300.000	1.127.230	0,05
Benteler International AG 9.375% 15/05/2028	940.000	EUR	940.000	948.310	0,04
Klabin Austria GmbH 5.75% 03/04/2029	750.000	USD	712.392	675.076	0,03
Lenzing AG 5.75% / perpetual	1.200.000	EUR	1.143.000	1.049.256	0,05
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	270.000	USD	226.371	210.301	0,01
Totale Austria			7.298.019	6.680.773	0,30
BAHREIN					
Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	590.000	USD	547.592	535.613	0,03
Totale Bahrein			547.592	535.613	0,03

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
BELGIO					
Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	720.000	EUR	720.000	720.346	0,03
KBC Group NV 4.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	516.060	0,02
Ontex Group NV 3.5% 15/07/2026	1.600.000	EUR	1.600.000	1.404.688	0,07
Sarens Finance Co NV 5.75% 21/02/2027	600.000	EUR	348.000	505.068	0,02
Totale Belgio			3.268.000	3.146.162	0,14
BERMUDA					
CBQ Finance Ltd 2% 12/05/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.315.971	1.251.723	0,06
Totale Bermuda			1.315.971	1.251.723	0,06
BRASILE					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	1.000.000	USD	903.661	910.577	0,04
Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	207.000	USD	169.092	168.141	0,01
Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	206.000	USD	179.304	178.323	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	200.000	USD	181.242	174.730	0,01
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.500.000	USD	1.278.993	1.098.946	0,05
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	1.500.000	USD	1.295.560	551.082	0,02
Totale Brasile			4.007.852	3.081.799	0,14
CAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	810.000	USD	788.847	708.694	0,03
Totale Camerun			788.847	708.694	0,03
CANADA					
Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	280.000	USD	235.770	105.486	-
Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	658.000	USD	597.406	265.679	0,01
Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	1.725.000	USD	1.628.384	668.702	0,03
MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.561.427	1.387.342	0,06
NOVA Chemicals Corp 4.25% 15/05/2029	933.000	USD	695.317	694.482	0,03
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	275.000	USD	241.081	251.420	0,01
Totale Canada			4.959.385	3.373.111	0,14
ISOLE CAYMAN					
ABQ Finance Ltd 2% 06/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.312.856	1.242.333	0,06
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	1.250.000	USD	720.957	275.195	0,01
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	1.000.000	USD	866.587	897.534	0,04
CK Hutchison International 23 Ltd 4.875% 21/04/2033	580.000	USD	526.595	524.685	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	920.000	USD	727.546	237.168	0,01
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	710.000	USD	644.171	224.512	0,01
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	400.000	USD	344.373	338.585	0,02
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	280.000	USD	246.461	242.181	0,01
DP World Salaam 6% / perpetual	355.000	USD	313.028	321.755	0,01
Emaar Sukuk Ltd 3.875% 17/09/2029 EMTN	1.230.000	USD	1.130.690	1.054.959	0,05
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	955.000	USD	873.000	809.176	0,04
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	500.000	USD	454.853	443.222	0,02
Gaci First Investment Co 5.25% 13/10/2022	1.415.000	USD	1.418.948	1.318.401	0,06

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ISOLE CAYMAN (cont.)					
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	1.000.000	USD	884.895	717.663	0,03
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	2.000.000	USD	1.766.339	1.499.762	0,07
Lima Metro Line 2 Finance Ltd 4.35% 05/04/2036	500.000	USD	371.336	368.987	0,02
Logan Group Co Ltd 5.75% 14/01/2025	750.000	USD	629.556	65.050	-
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	680.000	USD	639.131	629.645	0,03
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2.000.000	USD	1.705.780	1.654.794	0,08
QNB Finance Ltd 1.375% 26/01/2026 EMTN	1.800.000	USD	1.589.359	1.493.175	0,07
SA Global Sukuk Ltd 2.694% 17/06/2031	200.000	USD	164.130	157.496	0,01
Sands China Ltd 2.8% 08/03/2027	680.000	USD	540.237	538.602	0,03
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	2.200.000	USD	1.964.342	1.888.169	0,09
Sands China Ltd 4.875% 18/06/2030	2.530.000	USD	2.228.117	2.048.883	0,10
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 5.5% 08/04/2044	750.000	USD	860.305	677.420	0,03
Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.632% 11/04/2033	875.000	USD	803.600	791.711	0,04
Sunac China Holdings Ltd 6.5% 26/01/2026	460.000	USD	378.585	67.980	-
Sunac China Holdings Ltd 7% 09/07/2025	750.000	USD	547.818	103.110	-
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2.000.000	USD	1.654.710	1.628.359	0,08
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.300.000	USD	1.077.957	1.028.704	0,05
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/05/2025	1.000.000	USD	296.002	50.412	-
Totale Isole Cayman			27.682.264	23.339.628	1,09
CILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	1.151.000	USD	974.615	766.150	0,03
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	500.000	USD	463.387	408.355	0,02
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	1.311.000	USD	1.233.678	1.142.240	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	335.000	USD	282.480	256.504	0,01
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	2.000.000	USD	1.767.175	1.440.385	0,07
GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	500.000	USD	360.860	340.809	0,02
Interchile SA 4.5% 30/06/2056	2.000.000	USD	1.869.389	1.514.042	0,07
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	1.300.000	USD	1.192.263	1.197.764	0,06
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	1.500.000	USD	1.315.564	1.087.108	0,05
Totale Cile			9.459.411	8.153.357	0,38
CINA					
China Development Bank Financial Leasing Co Ltd 2.875% 28/09/2030	1.500.000	USD	1.325.640	1.280.266	0,06
Totale Cina			1.325.640	1.280.266	0,06
COLOMBIA					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1.500.000	USD	1.369.119	1.262.915	0,06
Banco GNB Sudameris SA 7.5% 16/04/2031	571.000	USD	387.304	424.948	0,02
Colombia Government International Bond 3.875% 22/03/2026 EMTN	720.000	EUR	694.872	689.746	0,03
Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	580.000	USD	537.321	505.020	0,02
Colombia Government International Bond 7.5% 02/02/2034	850.000	USD	774.852	761.354	0,04
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	455.000	USD	433.886	424.347	0,02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	1.300.000	USD	1.153.582	879.007	0,04
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1.145.000	USD	984.502	803.851	0,04
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	2.400.000	USD	2.251.875	2.097.173	0,10
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	789.000	USD	785.481	656.570	0,03
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1.829.000	USD	1.720.826	1.651.616	0,08
Totale Colombia			11.093.620	10.156.547	0,48

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
CONGO					
Congolese International Bond 6% 30/06/2029	640.000	USD	188.393	206.603	0,01
Totale Congo			188.393	206.603	0,01
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	250.000	USD	198.546	223.110	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	700.000	USD	622.885	625.226	0,03
Totale Costa Rica			821.431	848.336	0,04
CROAZIA					
Croatia Government International Bond 2.875% 22/04/2032	325.000	EUR	322.225	304.610	0,01
Totale Croazia			322.225	304.610	0,01
REPUBBLICA CECA					
Allwyn International AS 3.875% 15/02/2027	2.770.000	EUR	2.699.886	2.595.518	0,12
Energo-Pro AS 4.5% 04/05/2024	1.000.000	EUR	1.000.000	977.850	0,05
Totale Repubblica Ceca			3.699.886	3.573.368	0,17
REPUBBLICA DOMINICANA					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	500.000	USD	464.988	441.838	0,02
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	304.000	USD	247.860	243.509	0,01
Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	151.000	USD	120.550	117.552	-
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	1.387.000	USD	1.217.480	1.189.858	0,06
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	151.000	USD	140.675	135.385	0,01
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	500.000	USD	522.061	476.503	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	1.000.000	USD	899.934	817.892	0,04
Totale Repubblica Dominicana			3.613.548	3.422.537	0,16
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 5.5% 31/07/2030	226.218	USD	222.573	99.795	-
Totale Ecuador			222.573	99.795	-
FINLANDIA					
Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04/02/2028	440.000	EUR	440.000	363.779	0,02
PHM Group Holding Oy 11.047% 19/06/2026	510.000	EUR	512.550	510.000	0,02
PHM Group Holding Oy 4.75% 18/06/2026	1.150.000	EUR	1.150.000	1.050.916	0,05
Totale Finlandia			2.102.550	1.924.695	0,09
FRANCIA					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	1.000.000	EUR	881.250	896.760	0,04
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1.540.000	EUR	1.540.000	1.468.790	0,07
Altice France SA 4% 15/07/2029	590.000	EUR	590.000	420.056	0,02
Altice France SA 4.25% 15/10/2029	1.220.000	EUR	1.220.000	871.117	0,04
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1.700.000	EUR	1.763.986	1.409.844	0,07
Banjay Entertainment SASU 3.5% 01/03/2025	800.000	EUR	772.460	780.200	0,04
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	560.000	EUR	560.000	555.218	0,03

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
FRANCIA (cont.)					
BNP Paribas SA 6.625% / perpetual	620.000	USD	546.858	544.748	0,03
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	968.910	0,04
Burger King France SAS 8% 01/11/2026	620.000	EUR	620.000	618.438	0,03
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	1.440.000	EUR	1.440.000	1.210.565	0,06
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	730.000	EUR	730.000	735.913	0,03
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	3.600.000	EUR	3.300.840	2.757.024	0,13
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	500.000	GBP	632.776	478.487	0,02
Electricite de France SA 6% EMTN / perpetual	3.000.000	GBP	3.635.489	3.168.983	0,15
Electricite de France SA 7.5% EMTN / perpetual	2.800.000	EUR	2.834.800	2.839.928	0,13
Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	600.000	EUR	600.000	492.666	0,02
Elis SA 4.125% 24/05/2027 EMTN	300.000	EUR	298.341	294.846	0,01
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	2.200.000	EUR	2.185.800	2.033.548	0,10
Eramet SA 7% 22/05/2028	700.000	EUR	696.423	717.269	0,03
Forvia 2.375% 15/06/2029	227.000	EUR	227.000	185.007	0,01
Forvia 2.75% 15/02/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.626.336	0,08
Forvia 3.75% 15/06/2028 ¹	1.200.000	EUR	1.200.000	1.083.888	0,05
Forvia 7.25% 15/06/2026	1.190.000	EUR	1.190.000	1.235.494	0,06
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.780.000	EUR	1.791.200	1.736.337	0,08
Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	1.210.000	EUR	1.210.000	1.153.832	0,05
Iliad Holding SASU 5.625% 15/10/2028 ²	590.000	EUR	616.840	545.756	0,03
iliad SA 5.375% 14/06/2027	2.200.000	EUR	2.200.000	2.169.266	0,10
Iqera Group SAS 9.823% 15/02/2027	1.470.000	EUR	1.387.476	1.311.416	0,06
Kapla Holding SAS 8.677% 15/07/2027	420.000	EUR	403.200	423.179	0,02
La Financiere Atalian SASU 4% 15/05/2024	800.000	EUR	837.532	589.544	0,03
La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/05/2025	1.830.000	EUR	1.761.875	1.251.372	0,06
Loxam SAS 4.5% 15/02/2027 ³	1.030.000	EUR	1.030.000	983.650	0,05
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1.000.000	EUR	1.023.490	910.320	0,04
Loxam SAS 6% 15/04/2025	2.260.000	EUR	1.245.711	1.103.093	0,05
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	920.000	EUR	920.000	910.496	0,04
MACIF 3.5% / perpetual	300.000	EUR	300.000	214.482	0,01
Mobilux Finance SAS 4.25% 15/07/2028	1.140.000	EUR	1.140.000	975.407	0,05
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300.000	EUR	300.000	307.653	0,01
Parts Europe SA 6.5% 16/07/2025	2.540.000	EUR	2.569.970	2.542.388	0,12
RCI Banque SA 2.625% 18/02/2030	1.000.000	EUR	965.000	929.250	0,04
Renault SA 2.5% 01/04/2028 EMTN ⁴	1.700.000	EUR	1.700.000	1.503.038	0,07
Solvay Finance SACA 5.869% / perpetual	1.000.000	EUR	1.205.457	997.370	0,05
SPCM SA 2.625% 01/02/2029	1.700.000	EUR	1.521.650	1.482.791	0,07
Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	1.630.000	EUR	1.684.661	1.664.833	0,08
Totale Francia			56.080.085	51.099.508	2,40
GABON					
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	700.000	USD	595.983	601.442	0,03
Totale Gabon			595.983	601.442	0,03
GERMANIA					
Aareal Bank AG 10.897% / perpetual	1.600.000	EUR	1.756.960	1.281.616	0,06
Adler Pelzer Holding GmbH 9.5% 01/04/2027	1.280.000	EUR	1.184.000	1.182.310	0,06
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15/01/2027 ⁵	2.000.000	EUR	1.992.980	1.741.080	0,08
Bayer AG 5.375% 25/03/2082	5.500.000	EUR	5.300.484	5.080.570	0,24

¹ 800.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 500.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 900.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

⁴ 1.600.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

⁵ 1.900.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
GERMANIA (cont.)					
CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	1.000.000	EUR	994.090	776.450	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	500.000	EUR	499.375	453.360	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	1.240.000	EUR	1.240.000	1.133.558	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15/05/2030	1.410.000	EUR	1.410.000	1.415.217	0,07
Commerzbank AG 1.375% 29/12/2031 EMTN	1.200.000	EUR	1.194.000	986.964	0,05
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	300.000	EUR	298.581	280.494	0,01
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.091.592	0,05
Commerzbank AG 7% / perpetual	600.000	USD	531.209	499.353	0,02
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	700.000	EUR	533.400	518.140	0,02
Deutsche Bank AG 6% / perpetual	600.000	USD	549.831	433.490	0,02
Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16/11/2023 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	987.030	0,05
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11/02/2025	1.000.000	EUR	972.500	966.440	0,05
Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/07/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.965.980	1.808.300	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028 EMTN	2.200.000	EUR	2.183.412	2.069.452	0,10
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.679% 28/06/2027 EMTN	1.000.000	EUR	1.001.476	771.920	0,04
DIC Asset AG 2.25% 22/09/2026	2.000.000	EUR	1.717.800	1.218.760	0,06
Douglas GmbH 6% 08/04/2026	2.320.000	EUR	2.320.000	2.118.949	0,10
Gruenthal GmbH 4.125% 15/05/2028	2.580.000	EUR	2.608.200	2.390.293	0,11
Gruenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	670.000	EUR	670.000	683.601	0,03
Hapag-Lloyd AG 2.5% 15/04/2028	1.220.000	EUR	1.220.000	1.107.126	0,05
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 25/10/2026	500.000	EUR	496.160	474.510	0,02
HT Troplast GmbH 9.25% 15/07/2025	3.500.000	EUR	3.607.925	3.548.580	0,17
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1.400.000	EUR	1.288.795	1.303.820	0,06
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/05/2027	1.000.000	EUR	1.023.500	901.110	0,04
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	2.000.000	EUR	1.990.624	2.060.260	0,10
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21/08/2026	2.500.000	EUR	2.363.086	2.485.100	0,12
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029 EMTN	870.000	EUR	870.000	762.024	0,04
PCF GmbH 4.75% 15/04/2026 ¹	1.500.000	EUR	1.392.720	1.145.520	0,05
Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025	1.210.000	EUR	1.210.000	926.158	0,04
Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/07/2025	2.000.000	EUR	2.006.040	1.957.640	0,09
Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	910.950	0,04
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1.000.000	EUR	1.010.355	997.010	0,05
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	500.000	EUR	437.384	429.479	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/07/2025	800.000	EUR	800.000	759.592	0,04
Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1.586.000	EUR	1.534.791	1.049.012	0,05
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	500.000	EUR	485.325	383.738	0,02
TK Elevator Midco GmbH 7.927% 15/07/2027	1.400.000	EUR	1.393.000	1.388.660	0,06
TUI Cruises GmbH 6.5% 15/05/2026	1.600.000	EUR	1.587.475	1.480.032	0,07
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	1.200.000	EUR	1.026.000	1.030.968	0,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.401% 15/12/2026	730.000	EUR	709.013	703.800	0,03
ZF Finance GmbH 2% 06/05/2027 EMTN	1.200.000	EUR	1.145.250	1.042.800	0,05
ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028 EMTN	1.000.000	EUR	991.540	896.950	0,04
Totale Germania			62.713.261	57.633.778	2,71
GIBILTERRA					
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	3.400.000	EUR	2.893.304	3.197.496	0,15
Totale Gibilterra			2.893.304	3.197.496	0,15

¹ 1.000.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	270.000	USD	242.174	198.434	0,01
Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	286.000	USD	256.791	247.158	0,01
Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	694.000	USD	605.387	603.048	0,03
Totale Guatemala			1.104.352	1.048.640	0,05
HONG KONG					
AIA Group Ltd 5.625% 25/10/2027	880.000	USD	888.880	823.578	0,04
Bangkok Bank PCL 5% EMTN / perpetual	1.050.000	USD	954.515	911.123	0,04
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	2.390.000	USD	2.003.022	1.775.961	0,08
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	943.000	USD	812.192	780.140	0,04
Kasikornbank PCL 5.275% EMTN / perpetual	500.000	USD	462.187	431.219	0,02
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	1.250.000	USD	1.093.712	1.009.659	0,05
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	620.000	USD	611.933	562.609	0,03
Totale Hong Kong			6.826.441	6.294.289	0,30
UNGHERIA					
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	490.000	USD	443.194	443.861	0,02
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/06/2028	590.000	USD	540.479	534.272	0,03
MVM Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	470.000	USD	435.081	429.048	0,02
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 14/05/2025	2.750.000	EUR	2.670.150	2.280.520	0,11
OTP Bank Nyrt 7.5% 25/05/2027 EMTN	400.000	USD	369.669	365.760	0,02
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	600.000	USD	556.205	549.426	0,03
Totale Ungheria			5.014.778	4.602.887	0,23
INDIA					
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	1.500.000	USD	1.334.725	1.269.445	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	1.000.000	USD	885.425	660.268	0,03
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 02/08/2041	465.000	USD	393.801	284.149	0,01
Adani Transmission Step-One Ltd 4.25% 21/05/2036	500.000	USD	274.598	282.512	0,01
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	750.000	USD	679.837	667.424	0,03
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	900.000	USD	785.656	727.878	0,03
Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	900.000	USD	824.512	773.398	0,04
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	1.000.000	USD	810.615	811.476	0,04
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	1.700.000	USD	1.478.137	1.351.071	0,06
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	435.000	USD	394.330	379.850	0,02
Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/02/2031 EMTN	1.800.000	USD	1.498.604	1.366.301	0,06
NTPC Ltd 2.75% 01/02/2027 EMTN	1.300.000	EUR	1.391.055	1.192.399	0,06
Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1.000.000	USD	957.120	910.632	0,04
Power Finance Corp Ltd 6.15% 06/12/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.972.888	1.851.219	0,09
REC Ltd 3.5% 12/12/2024	320.000	USD	289.909	282.131	0,01
REC Ltd 5.625% 11/04/2028 EMTN	1.500.000	USD	1.375.589	1.357.796	0,06
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	745.000	USD	648.048	481.525	0,02
Summit Digital Infrastructure Ltd 2.875% 12/08/2031	1.500.000	USD	1.267.914	1.086.050	0,05
Totale India			17.262.763	15.735.524	0,72

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
INDONESIA					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 2% 19/04/2026 EMTN	1.700.000	USD	1.499.557	1.404.689	0,07
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/03/2026 EMTN	1.700.000	USD	1.524.131	1.435.962	0,07
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/01/2025	1.500.000	USD	1.358.860	1.286.013	0,06
Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/2032 EMTN	1.620.000	USD	1.459.299	1.397.536	0,07
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 4.75% 15/05/2025	1.000.000	USD	943.026	892.695	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	1.500.000	USD	1.354.539	1.230.962	0,06
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	325.000	USD	296.033	295.920	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 06/06/2032	440.000	USD	410.199	400.214	0,02
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	1.500.000	USD	1.278.381	1.345.710	0,06
Totale Indonesia			10.124.025	9.689.701	0,46
IRAQ					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.250.000	USD	620.851	655.656	0,03
Totale Iraq			620.851	655.656	0,03
IRLANDA					
AIB Group Plc 6.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	564.912	0,03
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5.95% 15/04/2030 ¹	1.625.000	USD	1.456.515	-	-
Bank of Ireland Group Plc 6% / perpetual	300.000	EUR	300.000	282.693	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.5% / perpetual	350.000	EUR	350.000	342.475	0,02
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	1.325.000	USD	1.149.595	883.536	0,04
GTLK Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026 ¹	1.100.000	USD	1.006.245	-	-
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7.6% / perpetual ¹	1.500.000	USD	1.295.653	-	-
Totale Irlanda			6.158.008	2.073.616	0,10
ISOLA DI MAN					
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1.700.000	USD	1.517.742	1.448.662	0,07
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1.000.000	EUR	377.358	376.981	0,02
Totale Isola di Man			1.895.100	1.825.643	0,09
ISRAELE					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	2.000.000	USD	1.757.985	1.565.665	0,07
Bank Leumi Le-Israel BM 7.129% 18/07/2033	695.000	USD	640.400	628.902	0,03
Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	196.000	USD	166.118	166.622	0,01
Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.500.000	USD	1.288.486	1.237.067	0,06
Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	375.000	USD	316.007	299.385	0,01
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	1.000.000	USD	1.152.030	919.918	0,04
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	2.000.000	USD	1.753.606	1.596.590	0,07
Totale Israele			7.074.632	6.414.149	0,29
ITALIA					
Castor SpA 6% 15/02/2029	1.640.000	EUR	1.640.000	1.403.791	0,07
Conceria Pasubio SpA 8.098% 30/09/2028	660.000	EUR	660.000	622.829	0,03
doValue SpA 5% 04/08/2025	2.800.000	EUR	2.718.695	2.637.292	0,12
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 5.875% 30/09/2026	2.250.000	EUR	2.245.906	2.026.193	0,09
Guala Closures SpA 3.25% 15/06/2028	1.520.000	EUR	1.520.000	1.350.809	0,06
International Design Group SPA 6.5% 15/11/2025	3.500.000	EUR	3.500.000	3.377.080	0,16

¹Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ITALIA (cont.)					
Intesa Sanpaolo SpA / UBI 5.875% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	985.000	939.980	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026 EMTN	969.000	EUR	1.090.629	942.498	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	992.851	833.370	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	600.000	EUR	600.000	519.210	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	3.500.000	EUR	4.132.500	3.374.910	0,16
Italmatch Chemicals SpA 9.098% 06/02/2028	2.000.000	EUR	1.936.089	1.880.020	0,09
Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01/10/2026	550.000	EUR	550.000	507.859	0,02
Limacorporate SpA 9% 01/02/2028	960.000	EUR	892.800	948.538	0,04
Lottomatica SpA 5.125% 15/07/2025	960.000	EUR	960.000	971.578	0,05
Lottomatica SpA 6.25% 15/07/2025	1.470.000	EUR	1.470.000	1.491.903	0,07
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	600.000	EUR	600.000	612.360	0,03
Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	270.000	EUR	270.000	291.346	0,01
Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	2.010.000	EUR	2.010.000	1.781.242	0,08
Pro-Gest SpA 3.25% 15/12/2024	2.800.000	EUR	2.298.340	1.743.000	0,08
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1.600.000	EUR	1.600.000	1.494.912	0,07
Shiba Bidco SpA 4.5% 31/10/2028	1.430.000	EUR	1.430.000	1.255.397	0,06
TeamSystem SpA 3.5% 15/02/2028	460.000	EUR	460.000	400.425	0,02
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026 EMTN	820.000	EUR	820.000	762.247	0,04
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 EMTN	1.000.000	EUR	1.195.000	756.270	0,04
Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	710.000	USD	648.316	632.232	0,03
Telecom Italia SpA 6.875% 15/02/2028	2.180.000	EUR	2.185.325	2.167.727	0,10
UniCredit SpA 2.731% 15/01/2032	1.530.000	EUR	1.530.000	1.332.890	0,06
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	1.000.000	EUR	1.095.000	980.860	0,05
Webuild SpA 3.875% 28/07/2026	2.220.000	EUR	2.220.000	2.039.070	0,10
Webuild SpA 5.875% 15/12/2025	2.070.000	EUR	2.088.000	2.033.485	0,10
Totale Italia			46.344.451	42.111.323	1,97
COSTA D'AVORIO					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	641.000	EUR	621.335	540.363	0,03
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	999.000	EUR	957.231	832.437	0,04
Totale Costa d'Avorio			1.578.566	1.372.800	0,07
GIAMAICA					
Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	458.000	USD	461.084	426.162	0,02
Totale Giamaica			461.084	426.162	0,02
GIAPPONE					
Rakuten Group Inc 10.25% 30/11/2024	1.200.000	USD	1.131.427	1.088.414	0,05
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.500.000	EUR	1.491.720	696.270	0,03
SoftBank Group Corp 5% 15/04/2028	4.700.000	EUR	4.807.249	4.347.500	0,20
Totale Giappone			7.430.396	6.132.184	0,28
JERSEY					
AA Bond Co Ltd 6.5% 31/01/2026	1.000.000	GBP	1.070.023	1.005.497	0,05
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/2024	2.300.000	EUR	334.969	336.462	0,02
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	940.000	USD	740.980	656.468	0,03
TVL Finance Plc 10.25% 28/04/2028	840.000	GBP	935.557	956.099	0,04
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	1.000.000	USD	822.620	697.076	0,03
Totale Jersey			3.904.149	3.651.602	0,17

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
GIORDANIA					
Jordan Government International Bond 5.85% 07/07/2030	600.000	USD	527.364	502.328	0,02
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	305.000	USD	274.724	278.414	0,01
Totale Giordania			802.088	780.742	0,03
KAZAKISTAN					
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	790.000	USD	681.935	685.388	0,03
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	1.160.000	USD	1.060.726	984.097	0,05
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	1.270.000	USD	1.041.778	988.167	0,05
Totale Kazakistan			2.784.439	2.657.652	0,13
Kenya					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	500.000	USD	440.931	359.001	0,02
Totale Kenya			440.931	359.001	0,02
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	636.000	USD	537.594	543.252	0,03
Totale Liberia			537.594	543.252	0,03
LITUANIA					
Akropolis Group Uab 2.875% 02/06/2026	2.230.000	EUR	2.217.244	1.861.671	0,09
Totale Lituania			2.217.244	1.861.671	0,09
LUSSEMBURGO					
Agps Bondco Plc 5% 14/01/2029	2.100.000	EUR	2.062.347	656.817	0,03
Agps Bondco Plc 5.5% 13/11/2026	600.000	EUR	591.876	223.782	0,01
Agps Bondco Plc 6% 05/08/2025	1.100.000	EUR	1.087.581	470.382	0,02
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026	1.120.000	EUR	1.120.000	1.056.194	0,05
Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	3.000.000	EUR	3.116.211	1.734.990	0,08
ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	981.864	USD	888.521	728.973	0,03
Aroundtown SA 1% 07/01/2025 EMTN	1.000.000	EUR	834.100	905.520	0,04
BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/04/2029	933.000	EUR	948.000	876.609	0,04
Cidron Aida Finco Sarl 5% 01/04/2028	740.000	EUR	740.000	668.930	0,03
Cirsa Finance International Sarl 10.375% 30/11/2027	1.060.000	EUR	1.039.913	1.133.246	0,05
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	2.360.000	EUR	576.412	566.570	0,03
Consolidated Energy Finance SA 5% 15/10/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.678.040	0,08
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 01/01/2028	800.000	EUR	800.000	634.008	0,03
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026	1.000.000	EUR	964.748	846.000	0,04
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	1.500.000	EUR	1.451.940	1.360.635	0,06
EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31/08/2036	421.000	USD	367.349	328.654	0,02
Eurofins Scientific SE 6.75% / perpetual	1.490.000	EUR	1.482.520	1.485.456	0,07
Flamingo Lux II SCA 5% 31/03/2029	940.000	EUR	940.000	650.095	0,03
Galapagos SA 0% 15/06/2021	500.000	EUR	50.000	250	-
Galapagos SA 5.375% 15/06/2021	2.200.000	EUR	220.000	1.100	-
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 01/11/2025	330.000	EUR	330.000	242.250	0,01
Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.129% 23/02/2038	245.000	USD	227.653	229.036	0,01

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
LUSSEMBURGO (cont.)					
HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026	731.000	EUR	731.000	419.104	0,02
Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 15/09/2024	2.500.000	EUR	2.315.950	2.412.500	0,11
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01/03/2026	330.000	EUR	330.000	275.870	0,01
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01/09/2026	1.500.000	EUR	1.196.483	958.200	0,04
Loarre Investments Sarl 6.5% 15/05/2029	1.280.000	EUR	1.236.544	1.212.582	0,06
LSF9 Balta Issuer SARL 8.75% 31/12/2024	1.520.000	EUR	1.533.156	1.383.307	0,06
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.629.620	0,08
Mangrove Luxco III Sarl 7.775% 09/10/2025	4.610.000	EUR	4.132.804	3.646.826	0,17
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01/05/2028	610.000	EUR	610.000	601.393	0,03
Mytilneos Financial Partners SA 2.5% 01/12/2024	1.500.000	EUR	1.500.000	1.453.305	0,07
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.219.000	USD	1.091.683	1.036.407	0,05
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	281.000	USD	268.808	246.397	0,01
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	2.000.000	EUR	2.000.000	1.938.120	0,09
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	3.080.000	EUR	3.080.600	3.100.574	0,15
Rossini Sarl 7.125% 30/10/2025	500.000	EUR	491.750	498.670	0,02
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	200.000	USD	170.925	169.912	0,01
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026 EMTN	500.000	EUR	502.113	480.130	0,02
Signa Development Finance SCS 5.5% 23/07/2026	1.900.000	EUR	1.850.686	1.235.000	0,06
Stena International SA 3.75% 01/02/2025	1.000.000	EUR	972.500	961.680	0,05
Stena International SA 7.25% 15/02/2028	1.000.000	EUR	1.012.025	1.019.780	0,05
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	1.000.000	EUR	932.139	734.124	0,03
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	3.300.000	EUR	3.300.000	2.931.555	0,14
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	1.939.000	USD	1.657.712	1.425.404	0,07
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	733.000	USD	728.840	566.365	0,03
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 EMTN	2.500.000	EUR	3.611.576	2.606.425	0,12
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.5% 01/03/2028	800.000	EUR	783.600	738.728	0,03
TMS Issuer Sarl 5.78% 23/08/2032	930.000	USD	887.850	874.925	0,04
Trafigura Funding SA 3.875% 02/02/2026 EMTN	1.200.000	EUR	1.200.000	1.127.304	0,05
Vivion Investments Sarl 3% 08/08/2024	1.000.000	EUR	999.865	797.600	0,04
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022 ¹	2.000.000	USD	1.824.449	-	-
Totale Lussemburgo			64.792.229	52.959.344	2,47
MALESIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	1.000.000	USD	863.707	737.901	0,03
Totale Malesia			863.707	737.901	0,03
MALTA					
Nyrstar Holdings Plc 0% 31/07/2026 / perpetual	2.300.000	USD	981.807	848.855	0,04
Totale Malta			981.807	848.855	0,04
ISOLE MAURIZIO					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1.500.000	USD	1.363.486	1.231.004	0,06
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	1.000.000	USD	838.828	746.174	0,03
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	350.000	USD	262.350	258.861	0,01
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	1.000.000	USD	962.193	901.934	0,04
Totale Isole Maurizio			3.426.857	3.137.973	0,14

¹Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
MESSICO					
Alpek SAB de CV 3.25% 25/02/2031	1.500.000	USD	1.332.008	1.110.715	0,05
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	1.200.000	USD	1.083.456	732.748	0,03
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.000.000	USD	874.751	766.700	0,04
Cemex SAB de CV 9.125% / perpetual	300.000	USD	278.962	277.578	0,01
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	200.000	USD	175.096	164.423	0,01
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020	1.647.000	USD	1.340.406	95	-
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	1.000.000	USD	868.125	800.981	0,04
Fermaca Enterprises S de RL de CV 6.375% 30/03/2038	1.500.000	USD	1.182.882	1.016.284	0,05
Mexico City Airport Trust - REGS 5.5% 31/07/2047	2.587.000	USD	2.074.591	2.046.054	0,10
Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	800.000	USD	725.425	687.311	0,03
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	800.000	USD	584.870	634.148	0,03
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1.000.000	EUR	1.000.000	806.630	0,04
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1.700.000	USD	1.416.878	1.212.251	0,06
Orbia Advance Corp SAB de CV 2.875% 11/05/2031	1.300.000	USD	928.544	939.146	0,04
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	111.000	USD	101.380	92.863	-
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	1.700.000	EUR	1.372.750	1.344.530	0,06
Petroleos Mexicanos 3.75% 16/04/2026 EMTN	410.000	EUR	416.150	361.932	0,02
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	888.000	EUR	743.700	693.697	0,03
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	491.000	USD	400.808	368.453	0,02
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	1.220.000	USD	1.028.511	991.185	0,05
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	2.000.000	USD	1.430.074	1.390.229	0,07
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.190.000	USD	815.255	679.260	0,03
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.032.000	USD	868.014	878.430	0,04
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	460.000	USD	307.144	284.201	0,01
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	230.000	USD	208.357	189.511	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	1.000.000	USD	863.331	825.903	0,04
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.700.000	USD	1.324.523	913.559	0,04
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	1.918	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	8.245	-
Totale Messico			26.135.982	20.218.980	0,95
MONGOLIA					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	395.000	USD	338.517	360.015	0,02
Totale Mongolia			338.517	360.015	0,02
MAROCCO					
Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	165.000	EUR	156.915	122.371	0,01
Morocco Government International Bond 2% 30/09/2030	665.000	EUR	675.177	533.224	0,02
Morocco Government International Bond 5.95% 08/03/2028	530.000	USD	490.963	489.883	0,02
Morocco Government International Bond 6.5% 08/09/2033	595.000	USD	553.300	560.287	0,03
OCP SA 3.75% 23/06/2031	2.000.000	USD	1.714.701	1.512.942	0,07
Totale Marocco			3.591.056	3.218.707	0,15
PAESI BASSI					
ASR Nederland NV 4.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.047.790	825.890	0,04
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/01/2025	500.000	EUR	481.250	490.400	0,02
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/01/2028	620.000	USD	568.641	520.664	0,02
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	930.000	USD	736.546	730.242	0,03
Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	300.000	USD	265.460	269.244	0,01

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
PAESI BASSI (cont.)					
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/2026	1.140.000	USD	1.031.968	995.363	0,05
Compact Bidco BV 5.75% 01/05/2026	1.000.000	EUR	1.000.550	686.660	0,03
Constellium SE 4.25% 15/02/2026	1.000.000	EUR	1.016.250	973.970	0,05
Dufry One BV 3.625% 15/04/2026	1.500.000	CHF	1.359.073	1.468.968	0,07
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	500.000	USD	466.568	453.753	0,02
House of HR Group BV 9% 03/11/2029	940.000	EUR	872.564	925.938	0,04
ING Groep NV 3.875% / perpetual	910.000	USD	768.224	593.085	0,03
ING Groep NV 5.75% / perpetual	1.250.000	USD	1.140.251	1.010.140	0,05
ING Groep NV 7.5% / perpetual	500.000	USD	467.617	419.739	0,02
Kongsberg Actuation Systems BV 5% 15/07/2025	3.500.000	EUR	2.484.520	2.443.687	0,11
Koninklijke KPN NV 2% / perpetual	1.200.000	EUR	1.192.668	1.130.376	0,05
Koninklijke KPN NV 6% / perpetual	270.000	EUR	267.732	273.043	0,01
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01/10/2026	2.000.000	EUR	1.897.340	1.423.020	0,07
MEGlobal BV 2.625% 28/04/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.784.846	1.598.148	0,07
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.000.000	USD	930.859	718.625	0,03
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	2.964	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	1.031.063	EUR	849.320	928	-
NGD Holdings BV 6.75% 31/12/2026	73	USD	56	48	-
NN Group NV 4.625% 13/01/2048 EMTN	538.000	EUR	630.410	518.046	0,02
Nobian Finance BV 3.625% 15/07/2026	1.070.000	EUR	1.070.000	898.329	0,04
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027 EMTN	780.000	EUR	774.010	722.366	0,03
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	1.500.000	USD	1.354.780	1.155.715	0,05
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	675.000	USD	595.212	518.673	0,02
Q-Park Holding I BV 2% 01/03/2027	500.000	EUR	500.000	425.605	0,02
Repsol International Finance BV 4.247% / perpetual	400.000	EUR	400.000	359.180	0,02
Repsol International Finance BV 4.5% 25/03/2075	2.000.000	EUR	2.220.000	1.957.520	0,09
Saipem Finance International BV 3.375% 15/07/2026 EMTN	1.290.000	EUR	1.290.000	1.217.012	0,06
Schoeller Packaging BV 6.375% 01/11/2024	1.000.000	EUR	1.001.600	853.870	0,04
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	1.000.000	USD	979.898	888.258	0,04
Telefonica Europe BV 2.88% / perpetual	1.600.000	EUR	1.600.000	1.343.024	0,06
Telefonica Europe BV 4.375% / perpetual	2.700.000	EUR	2.760.930	2.632.068	0,12
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	500.000	EUR	500.000	481.890	0,02
Telefonica Europe BV 7.125% / perpetual	600.000	EUR	600.000	611.028	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	500.000	EUR	351.425	385.380	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	2.500.000	EUR	2.131.819	2.124.700	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2.500.000	EUR	2.500.000	2.127.575	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	2.000.000	EUR	1.987.223	1.975.080	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	820.000	EUR	820.000	830.209	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	830.000	EUR	830.000	856.336	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	3.000.000	USD	2.518.224	2.452.301	0,11
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	278.000	EUR	232.478	220.009	0,01
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1.255.000	USD	1.126.376	1.102.617	0,05
United Group BV 3.125% 15/02/2026	1.640.000	EUR	1.640.000	1.429.604	0,07
United Group BV 4% 15/11/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.472.040	0,07
United Group BV 4.625% 15/08/2028	700.000	EUR	700.000	562.359	0,03
United Group BV 5.25% 01/02/2030	850.000	EUR	850.000	669.979	0,03
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	600.000	USD	516.031	376.719	0,02
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	836.350	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.625% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.259.902	0,06
VZ Secured Financing BV 3.5% 15/01/2032	2.210.000	EUR	2.210.000	1.701.059	0,08
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15/01/2029	1.360.000	EUR	1.360.000	1.043.066	0,05

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
PAESI BASSI (cont.)					
Wintershall Dea Finance 2 BV 3% / perpetual	2.000.000	EUR	1.541.700	1.559.220	0,07
Wp/ap Telecom Holdings III BV 5.5% 15/01/2030	1.080.000	EUR	1.080.000	896.130	0,04
ZF Europe Finance BV 1.25% 23/10/2023	1.000.000	EUR	967.980	987.160	0,05
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	500.000	EUR	471.250	420.235	0,02
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/02/2030	1.840.000	EUR	1.679.700	1.350.891	0,06
Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	1.248.000	USD	1.001.405	1.049.384	0,05
Totale Paesi Bassi			67.927.252	60.225.784	2,78
NORVEGIA					
Adevinta ASA 3% 15/11/2027	203.000	EUR	203.000	188.504	0,01
Totale Norvegia			203.000	188.504	0,01
OMAN					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	1.000.000	USD	912.330	886.095	0,04
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	340.000	USD	289.249	302.600	0,01
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	500.000	USD	436.636	452.562	0,02
Totale Oman			1.638.215	1.641.257	0,07
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	400.000	USD	136.898	166.599	0,01
Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	600.000	USD	579.194	388.840	0,02
Totale Pakistan			716.092	555.439	0,03
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4% 11/08/2041	1.086.000	USD	983.421	804.994	0,04
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	535.000	USD	476.835	377.222	0,02
Carnival Corp - 20 - 7.625% 01/03/2026	1.600.000	EUR	1.537.392	1.547.072	0,07
Carnival Corp 10.125% 01/02/2026	1.500.000	EUR	1.567.200	1.571.475	0,07
Carnival Corp 10.5% 01/06/2030	1.245.000	USD	1.105.095	1.202.138	0,06
Carnival Corp 5.75% 01/03/2027	5.780.000	USD	4.741.163	4.845.134	0,23
Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	422.000	USD	355.998	376.682	0,02
Totale Panama			10.767.104	10.724.717	0,51
PERÙ					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.297.319	1.205.582	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	150.000	USD	129.327	127.725	0,01
Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	300.000	USD	269.069	268.303	0,01
Kallpa Generacion SA 4.875% 24/05/2026	1.500.000	USD	1.405.606	1.320.316	0,06
Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	1.500.000	USD	1.398.370	1.321.650	0,06
Volcan Cia Minera SAA 4.375% 11/02/2026	200.000	USD	163.396	134.376	0,01
Totale Perù			4.663.087	4.377.952	0,21
FILIPPINE					
Globe Telecom Inc 2.5% 23/07/2030	500.000	USD	427.633	368.914	0,02
Globe Telecom Inc 3% 23/07/2035	490.000	USD	426.466	337.584	0,02

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
FILIPPINE (cont.)					
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	1.000.000	USD	914.115	808.231	0,04
San Miguel Corp 5.5% EMTN / perpetual	680.000	USD	550.399	546.923	0,03
Totale Filippine			2.318.613	2.061.652	0,11
POLONIA					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 EMTN	580.000	USD	536.078	527.508	0,02
Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	435.000	USD	427.602	417.943	0,02
Totale Polonia			963.680	945.451	0,04
PORTOGALLO					
EDP - Energias de Portugal SA 5.943% 23/04/2083 EMTN	2.000.000	EUR	1.995.794	1.980.020	0,09
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	2.700.000	EUR	2.700.000	2.685.582	0,13
Novo Banco SA 9.875% 01/12/2033	2.300.000	EUR	2.300.000	2.364.009	0,11
Totale Portogallo			6.995.794	7.029.611	0,33
QATAR					
Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	600.000	USD	593.580	528.847	0,02
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	1.750.000	USD	1.559.180	1.225.577	0,06
Totale Qatar			2.152.760	1.754.424	0,08
ROMANIA					
RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	900.000	EUR	900.000	759.501	0,04
Romanian Government International Bond 5% 27/09/2026 EMTN	1.180.000	EUR	1.193.834	1.182.679	0,06
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	1.558.000	USD	1.490.349	1.468.276	0,07
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	530.000	USD	500.461	515.130	0,02
Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053	288.000	USD	272.307	290.173	0,01
Totale Romania			4.356.951	4.215.759	0,20
ARABIA SAUDITA					
Saudi Arabian Oil Co 2.25% 24/11/2030	2.180.000	USD	1.882.996	1.657.979	0,08
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	3.500.000	USD	3.475.490	2.822.264	0,13
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	1.100.000	USD	1.062.373	988.558	0,05
Totale Arabia Saudita			6.420.859	5.468.801	0,26
SERBIA					
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	2.350.000	USD	1.885.366	1.650.471	0,08
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028	600.000	USD	551.461	546.715	0,03
Totale Serbia			2.436.827	2.197.186	0,11
SINGAPORE					
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.353.426	1.282.218	0,06
Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31/10/2026	1.000.000	USD	872.543	652.136	0,03
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	400.000	USD	333.107	342.013	0,02

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
SINGAPORE (cont.)					
TML Holdings Pte Ltd 5.5% 03/06/2024	1.000.000	USD	923.349	903.703	0,04
Trafigura Group Pte Ltd 7.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.122.500	1.987.400	0,09
United Overseas Bank Ltd 1.75% 16/03/2031 EMTN	800.000	USD	717.026	651.659	0,03
Totale Singapore			6.321.951	5.819.129	0,27
SUDAFRICA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023 EMTN	1.360.000	USD	1.117.312	1.239.071	0,06
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	330.000	USD	285.959	296.882	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	895.000	USD	797.964	778.699	0,04
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	2.514.000	USD	2.344.444	2.235.110	0,10
Totale Sudafrica			4.545.679	4.549.762	0,21
COREA DEL SUD					
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	220.000	USD	206.628	206.939	0,01
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030 EMTN	1.000.000	USD	875.266	746.031	0,03
POSCO 4.5% 04/08/2027	630.000	USD	600.043	558.558	0,03
POSCO 5.75% 17/01/2028	235.000	USD	217.701	217.841	0,01
SK Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	205.000	USD	186.674	185.404	0,01
SK Hynix Inc 6.5% 17/01/2033	590.000	USD	559.219	543.779	0,03
Totale Corea del Sud			2.645.531	2.458.552	0,12
SPAGNA					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19H 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19M 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	445.490	-	-
AI Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	813.000	USD	685.019	551.968	0,03
AI Candelaria Spain SA - A3KTV6 - 5.75% 15/06/2033	250.000	USD	218.561	170.101	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5.875% / perpetual	1.000.000	EUR	924.000	989.440	0,05
Banco de Sabadell SA 5.375% 08/09/2026 EMTN	800.000	EUR	798.312	795.048	0,04
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	800.000	EUR	800.000	773.096	0,04
Bankinter SA 1.25% 23/12/2032	900.000	EUR	898.173	738.387	0,03
Bankinter SA 6.25% / perpetual	1.800.000	EUR	1.800.000	1.706.256	0,08
Bankinter SA 7.375% / perpetual	600.000	EUR	600.000	566.994	0,03
CaixaBank SA 2.25% 17/04/2030 EMTN	600.000	EUR	597.198	555.954	0,03
CaixaBank SA 2.75% 14/07/2028 EMTN	600.000	EUR	583.320	599.610	0,03
CaixaBank SA 6.375% / perpetual	400.000	EUR	400.000	395.288	0,02
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	800.000	EUR	902.080	772.672	0,04
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	962.800	0,05
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	4.200.000	EUR	3.461.532	3.262.602	0,15
Cellnex Telecom SA 2.875% 18/04/2025 EMTN	2.000.000	EUR	1.959.300	1.941.380	0,09
Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15/10/2028	1.688.000	USD	1.469.453	1.333.102	0,06
Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1.000.000	EUR	1.012.406	972.390	0,05
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30/04/2026	1.500.000	EUR	1.317.308	1.268.490	0,06
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/03/2025	1.000.000	EUR	894.900	960.680	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.300.000	EUR	1.300.000	1.131.819	0,05
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	1.500.000	EUR	1.381.498	1.366.545	0,06
NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	500.000	EUR	475.625	476.390	0,02
Tendam Brands SAU 10.75% 31/03/2028	1.250.000	EUR	1.162.500	1.246.150	0,06
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	1.500.000	EUR	1.524.750	1.389.420	0,07
Totale Spagna			26.611.425	24.926.582	1,19

¹Ha depositato istanza di fallimento. Non ci sono state offerte sulle obbligazioni per un certo periodo.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
SVEZIA					
Heimstaden Bostad AB 3.248% / perpetual	1.990.000	EUR	1.990.000	1.181.503	0,06
Intrum AB 3% 15/09/2027	2.820.000	EUR	2.820.000	1.937.876	0,09
Intrum AB 3.5% 15/07/2026 EMTN	460.000	EUR	460.000	340.345	0,02
Intrum AB 4.875% 15/08/2025 ¹	1.000.000	EUR	1.000.889	825.900	0,04
Intrum AB 9.25% 15/03/2028	690.000	EUR	669.438	580.697	0,03
Preem Holdings AB 12% 30/06/2027	1.200.000	EUR	1.141.459	1.147.553	0,05
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 14/01/2025 EMTN	2.200.000	EUR	1.781.000	1.805.386	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5.125% / perpetual ²	1.400.000	USD	1.259.503	1.178.720	0,06
Swedbank AB 7.625% / perpetual	400.000	USD	374.777	336.312	0,02
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	1.000.000	EUR	1.067.500	1.062.550	0,05
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	960.000	EUR	960.000	829.958	0,04
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028 EMTN ³	1.120.000	EUR	1.112.754	1.073.856	0,05
Totale Svezia			14.637.320	12.300.656	0,59
TAILANDIA					
Export Import Bank of Thailand 3.902% 02/06/2027 EMTN	375.000	USD	349.895	328.072	0,02
GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/03/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.337.336	1.133.167	0,05
GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30/03/2032 EMTN	320.000	USD	278.035	264.556	0,01
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/06/2027 EMTN	1.500.000	USD	1.359.428	1.247.516	0,06
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/06/2050 EMTN	1.500.000	USD	1.268.063	899.505	0,04
Totale Thailandia			4.592.757	3.872.816	0,18
TURCHIA					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.000.000	USD	849.914	862.447	0,04
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	1.500.000	USD	1.104.282	1.107.113	0,05
Arcelik AS 3% 27/05/2026	900.000	EUR	901.008	822.177	0,04
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1.000.000	USD	775.380	771.228	0,04
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	250.000	USD	205.078	203.611	0,01
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	474.000	USD	432.956	427.877	0,02
Turkiye Garanti Bankasi AS 7.177% 24/05/2027	250.000	USD	218.226	209.173	0,01
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	1.000.000	USD	928.209	887.736	0,04
Totale Turchia			5.415.053	5.291.362	0,25
UCRAINA					
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2028	760.000	EUR	764.900	159.136	0,01
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	645.000	USD	565.168	140.233	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2030	400.000	USD	388.929	90.115	-
Totale Ucraina			1.718.997	389.484	0,02
EMIRATI ARABI UNITI					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	800.000	USD	716.929	690.654	0,03
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	200.000	USD	205.428	169.600	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% 29/04/2028	230.000	USD	198.455	186.873	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 24/01/2029	615.000	USD	559.951	555.721	0,03
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.696% 24/04/2033	210.000	USD	192.378	190.857	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 27/10/2036	215.000	USD	273.084	223.809	0,01
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	330.000	USD	267.292	255.322	0,01
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	1.250.000	USD	1.363.403	1.235.564	0,06

¹ 900.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 600.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 500.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
EMIRATI ARABI UNITI (cont.)					
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043 EMTN	1.250.000	USD	1.154.094	1.074.404	0,05
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	465.000	USD	412.088	272.117	0,01
Finance Department Government of Sharjah 6.5% 23/11/2032	570.000	USD	537.845	537.090	0,03
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	250.000	USD	212.006	197.892	0,01
Mashreqbank PSC 7.875% 24/02/2033	430.000	USD	415.043	409.367	0,02
MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 EMTN	335.000	USD	300.689	276.281	0,01
MDGH GMTN RSC Ltd 5.084% 22/05/2053 EMTN	200.000	USD	183.184	182.205	0,01
National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	465.000	USD	392.923	381.108	0,02
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.364.957	1.260.082	0,06
Ruwais Power Co PJSC 6% 31/08/2036	310.000	USD	355.648	294.798	0,01
Totale Emirati Arabi Uniti			9.105.397	8.393.744	0,40
REGNO UNITO					
Barclays Plc 1.125% 22/03/2031 EMTN	470.000	EUR	468.162	406.442	0,02
Barclays Plc 7.125% / perpetual	800.000	GBP	811.214	843.272	0,04
Barclays Plc 7.75% / perpetual	819.000	USD	712.931	729.616	0,03
Barclays Plc 8% / perpetual	958.000	USD	870.391	824.363	0,04
Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/02/2026	380.000	GBP	433.708	370.022	0,02
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/02/2026	920.000	GBP	1.089.730	916.781	0,04
British American Tobacco Plc 3% / perpetual	1.000.000	EUR	973.750	835.680	0,04
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	2.000.000	EUR	1.664.450	1.534.360	0,07
Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/07/2027	1.140.000	GBP	1.331.384	1.020.436	0,05
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	690.000	EUR	690.000	656.011	0,03
Drax Finco Plc 6.625% 01/11/2025	790.000	USD	641.364	710.428	0,03
DTEK Energy BV 7% 31/12/2027	188	USD	103	85	-
Energia Group ROI Holdings DAC 4% 15/09/2025	1.000.000	EUR	1.014.063	972.330	0,05
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	1.000.000	EUR	999.000	913.740	0,04
INEOS Finance Plc 6.625% 15/05/2028 ¹	2.000.000	EUR	1.975.450	1.962.560	0,09
INEOS Quattro Finance 2 Plc 2.5% 15/01/2026	500.000	EUR	444.375	446.795	0,02
International Game Technology Plc 3.5% 15/06/2026	1.300.000	EUR	1.304.400	1.251.094	0,06
International Game Technology Plc 6.25% 15/01/2027	1.844.000	USD	1.685.724	1.679.409	0,08
Ithaca Energy North Sea Plc 9% 15/07/2026	1.600.000	USD	1.491.630	1.360.836	0,06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/01/2026	1.500.000	EUR	1.451.784	1.417.425	0,07
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028 ²	230.000	EUR	230.000	200.277	0,01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/11/2024	1.200.000	EUR	1.179.600	1.199.760	0,06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026 ³	1.284.000	EUR	1.298.900	1.269.889	0,06
Lloyds Banking Group 22 Plc 8.5% / perpetual	1.170.000	GBP	1.353.898	1.276.696	0,06
Lloyds Banking Group Plc 5.125% / perpetual	530.000	GBP	618.097	556.574	0,03
Lloyds Banking Group Plc 7.5%	963.000	USD	847.458	840.899	0,04
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	204.000	USD	176.539	173.207	0,01
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	435.000	USD	435.022	431.065	0,02
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	1.500.000	USD	1.266.762	978.410	0,05
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	845.000	EUR	867.452	295.716	0,01
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.375% 19/07/2024	200.000	USD	177.738	104.346	-
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	980.000	GBP	1.145.677	856.386	0,04
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24/06/2028	1.460.000	EUR	1.460.000	1.277.018	0,06
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1.140.000	GBP	1.326.303	1.042.833	0,05
PeopleCert Wisdom Issuer Plc 5.75% 15/09/2026	720.000	EUR	720.000	693.857	0,03
PEU Fin Plc 7.25% 01/07/2028	900.000	EUR	900.000	898.857	0,04
Pinnacle Bidco Plc 5.5% 15/02/2025 ⁴	1.200.000	EUR	1.234.200	1.151.520	0,05

¹ 1.900.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 200.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 900.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

⁴ 800.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	790.000	GBP	917.848	804.064	0,04
Saga Plc 3.375% 12/05/2024	428.000	GBP	484.568	458.382	0,02
SIG Plc 5.25% 30/11/2026	2.300.000	EUR	1.934.990	1.948.261	0,09
Standard Chartered Plc 6% / perpetual	1.210.000	USD	1.078.105	1.052.145	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 7.512% 31/07/2025	500.000	EUR	465.000	463.505	0,02
TI Automotive Finance Plc 3.75% 15/04/2029	1.000.000	EUR	1.003.828	794.600	0,04
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	2.038.000	USD	1.806.109	1.427.814	0,07
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	980.000	USD	899.043	817.999	0,04
Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/03/2025	300.000	USD	202.648	207.624	0,01
Very Group Funding Plc 6.5% 01/08/2026	1.820.000	GBP	2.139.208	1.629.774	0,08
Victoria Plc 3.625% 24/08/2026	1.850.000	EUR	1.668.000	1.517.907	0,07
Victoria Plc 3.75% 15/03/2028	400.000	EUR	400.000	312.792	0,01
Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/08/2030	1.190.000	GBP	1.329.704	1.073.040	0,05
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	2.000.000	GBP	2.197.688	1.829.742	0,09
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	2.724.000	USD	2.511.588	2.254.903	0,11
Vmed O2 UK Financing I Plc 3.25% 31/01/2031	610.000	EUR	610.000	499.169	0,02
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	1.230.000	GBP	1.438.601	1.085.674	0,05
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	500.000	EUR	488.700	402.440	0,02
Vodafone Group Plc 4.875% 03/10/2078	1.000.000	GBP	1.207.530	1.087.872	0,05
Vodafone Group Plc 6.25% 03/10/2078	739.000	USD	722.565	667.667	0,03
Totale Regno Unito			58.796.982	52.434.369	2,46
STATI UNITI D'AMERICA					
American Tower Corp 2.95% 15/01/2051	970.000	USD	630.160	558.804	0,03
American Tower Corp 3.1% 15/06/2050	1.155.000	USD	762.881	688.204	0,03
Apple Inc 2.65% 11/05/2050	3.390.000	USD	2.461.875	2.148.284	0,10
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1.220.000	EUR	1.220.000	1.168.553	0,05
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.375% 01/03/2029 ¹	2.506.000	USD	2.139.796	2.092.843	0,10
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	2.874.000	USD	2.379.377	2.175.731	0,10
Ball Corp 3.125% 15/09/2031	4.000.000	USD	3.077.000	3.000.147	0,14
Ball Corp 6% 15/06/2029	855.000	USD	776.285	776.091	0,04
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	929.000	USD	926.360	866.678	0,04
Bath & Body Works Inc 5.25% 01/02/2028	560.000	USD	502.126	486.558	0,02
Bath & Body Works Inc 6.75% 01/07/2036	1.887.000	USD	1.806.411	1.548.862	0,07
Bath & Body Works Inc 6.875% 01/11/2035	895.000	USD	785.417	748.765	0,04
Bath & Body Works Inc 7.5% 15/06/2029	569.000	USD	530.889	525.076	0,02
Bath & Body Works Inc 7.6% 15/07/2037	1.190.000	USD	1.107.386	969.877	0,05
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	1.500.000	USD	1.424.851	1.223.373	0,06
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	865.920	0,04
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29/04/2024 EMTN	3.800.000	USD	3.371.063	3.357.131	0,16
Bristol-Myers Squibb Co 2.55% 13/11/2050	2.105.000	USD	1.398.950	1.246.754	0,06
Calpine Corp 3.75% 01/03/2031	1.207.000	USD	999.338	896.056	0,04
Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 01/03/2028	700.000	EUR	652.393	563.500	0,03
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	1.150.000	USD	915.983	836.296	0,04
Centene Corp 2.625% 01/08/2031	1.520.000	USD	1.204.389	1.106.061	0,05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	1.470.000	USD	974.447	849.892	0,04
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	1.190.000	USD	821.905	707.783	0,03

¹ 2.300.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D' AMERICA (cont.)					
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/06/2062	1.830.000	USD	1.168.875	1.028.608	0,05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	430.000	USD	298.866	263.447	0,01
Chemours Co 4% 15/05/2026	3.000.000	EUR	2.956.620	2.769.420	0,13
Citigroup Inc 4% / perpetual	713.000	USD	569.279	565.381	0,03
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	1.200.000	EUR	1.200.000	1.160.040	0,05
Crowdstrike Holdings Inc 3% 15/02/2029	1.459.000	USD	1.210.593	1.148.959	0,05
Crown Castle Inc 2.9% 01/04/2041	2.185.000	USD	1.540.007	1.397.599	0,07
DAE Funding LLC 3.375% 20/03/2028 EMTN	1.130.000	USD	965.370	929.573	0,04
Deutsche Bank AG NY 3.729% 14/01/2032	694.000	USD	571.170	477.721	0,02
Deutsche Bank AG NY 7.079% 10/02/2034	1.161.000	USD	1.085.396	975.357	0,05
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	3.745.000	USD	3.037.927	3.005.405	0,14
Diversified Healthcare Trust 4.75% 01/05/2024	5.080.000	USD	4.339.867	4.344.960	0,20
Encompass Health Corp 5.75% 15/09/2025	1.500.000	USD	1.384.583	1.364.670	0,06
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	860.000	EUR	850.445	799.370	0,04
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	4.155.000	USD	3.871.899	3.623.190	0,17
Ford Motor Co 4.75% 15/01/2043	4.515.000	USD	3.483.435	3.164.018	0,15
Ford Motor Co 6.1% 19/08/2032	302.000	USD	296.675	267.136	0,01
Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	1.500.000	USD	1.666.315	1.590.880	0,07
Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	500.000	EUR	485.625	482.795	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/08/2026	535.000	USD	451.915	435.782	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 10/02/2029	80.000	USD	62.738	60.584	-
Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 16/02/2028	5.620.000	USD	4.513.782	4.400.599	0,21
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	200.000	EUR	195.500	197.174	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025 EMTN	2.000.000	EUR	1.940.000	1.918.100	0,09
Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17/11/2023	950.000	USD	864.618	859.981	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	912.000	USD	768.365	774.740	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02/11/2027	1.020.000	USD	856.794	834.203	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	2.760.000	USD	2.305.412	2.159.201	0,10
Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09/01/2027	195.000	USD	171.237	165.021	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	1.413.000	USD	1.041.413	1.221.954	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	669.000	USD	608.020	577.002	0,03
Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029	5.775.000	USD	5.197.532	4.895.570	0,23
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/06/2025	1.785.000	USD	1.614.057	1.586.081	0,07
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1.080.000	EUR	1.080.000	1.106.417	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 6.8% 12/05/2028	3.070.000	USD	2.828.912	2.812.638	0,13
Ford Motor Credit Co LLC 6.86% 05/06/2026 EMTN	2.030.000	GBP	2.302.744	2.305.086	0,11
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1.245.000	USD	1.177.982	1.143.654	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	1.049.000	USD	1.062.733	980.291	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	1.226.000	USD	1.160.051	1.146.170	0,05
Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	518.000	USD	479.963	444.113	0,02
Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	936.000	USD	823.328	804.960	0,04
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	2.880.000	USD	2.493.210	2.563.015	0,12
Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	710.000	USD	602.981	618.019	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 15/07/2029	1.465.000	USD	1.218.810	1.206.658	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	888.000	USD	751.441	791.679	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	1.007.000	USD	929.587	942.473	0,04
Graphic Packaging International LLC 2.625% 01/02/2029	560.000	EUR	560.000	490.594	0,02
Graphic Packaging International LLC 4.125% 15/08/2024	1.189.000	USD	1.098.234	1.064.923	0,05
HCA Inc 3.5% 01/09/2030	704.000	USD	644.954	564.323	0,03

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
HCA Inc 5.375% 01/02/2025	1.075.000	USD	984.666	975.747	0,05
HCA Inc 5.875% 01/02/2029	489.000	USD	431.168	449.862	0,02
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	1.938.000	USD	1.738.330	1.774.505	0,08
Hyundai Capital America 2% 15/06/2028 EMTN	1.400.000	USD	1.178.122	1.074.343	0,05
Hyundai Capital America 5.8% 01/04/2030	1.000.000	USD	927.431	920.156	0,04
ILFC E-Capital Trust I 7.06429% 21/12/2065	4.467.000	USD	2.784.253	2.763.726	0,13
ILFC E-Capital Trust II 7.31429% 21/12/2065	1.836.000	USD	1.459.502	1.173.795	0,05
IQVIA Inc 2.25% 15/01/2028	300.000	EUR	262.500	264.300	0,01
IQVIA Inc 2.25% 15/03/2029	1.290.000	EUR	1.290.000	1.102.008	0,05
IQVIA Inc 2.875% 15/06/2028	300.000	EUR	269.895	270.000	0,01
JPMorgan Chase & Co 4.6% / perpetual	1.604.000	USD	1.379.976	1.367.546	0,06
Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032	702.000	USD	614.462	723.639	0,03
Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030	219.000	USD	166.330	224.596	0,01
Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	317.000	USD	299.776	270.775	0,01
Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	373.000	USD	411.606	383.079	0,02
Mattel Inc 6.2% 01/10/2040	174.000	USD	192.459	142.194	0,01
MercadoLibre Inc 3.125% 14/01/2031	1.500.000	USD	1.240.136	1.090.820	0,05
Meritage Homes Corp 5.125% 06/06/2027	679.000	USD	606.705	596.923	0,03
Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	684.000	USD	633.557	628.164	0,03
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	103.000	USD	91.536	89.028	-
MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	901.000	USD	766.906	750.349	0,04
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	2.596.000	USD	2.343.104	2.278.579	0,11
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	1.208.000	USD	1.098.059	1.095.848	0,05
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	1.342.000	USD	1.248.887	1.229.474	0,06
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.5% 15/03/2031	1.420.000	USD	1.220.952	893.871	0,04
Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	1.000.000	EUR	1.053.196	950.410	0,04
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	4.845.000	USD	5.050.179	4.590.760	0,21
NRG Energy Inc 3.875% 15/02/2032	478.000	USD	406.999	338.105	0,02
NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	42.000	USD	38.779	36.321	-
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	1.068.000	USD	927.254	939.057	0,04
Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/06/2045	1.305.000	USD	997.259	922.902	0,04
Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	1.958.000	USD	1.765.444	1.782.982	0,08
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	4.998.000	USD	4.853.458	4.636.733	0,22
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	855.000	USD	715.812	812.226	0,04
Olin Corp 5% 01/02/2030	1.107.000	USD	984.112	934.121	0,04
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	809.000	USD	684.319	708.502	0,03
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	513.000	USD	489.272	452.592	0,02
OneMain Finance Corp 7.125% 15/03/2026	3.527.000	USD	3.210.945	3.164.181	0,15
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	1.400.000	EUR	1.400.000	1.214.024	0,06
Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/04/2026	1.000.000	USD	935.277	880.532	0,04
Pitney Bowes Inc 7.25% 15/03/2029	2.830.000	USD	2.099.164	1.691.904	0,08
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	1.490.000	EUR	1.490.000	1.287.315	0,06
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	3.141.000	USD	2.586.578	2.459.567	0,12
Prologis LP 2.125% 15/10/2050	1.195.000	USD	722.757	609.954	0,03
Prologis LP 3% 15/04/2050	965.000	USD	713.641	596.956	0,03
QVC Inc 4.375% 01/09/2028	970.000	USD	454.497	505.396	0,02
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	300.000	USD	243.735	243.231	0,01
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	1.782.000	USD	1.692.424	1.458.692	0,07
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	750.000	USD	679.133	669.370	0,03
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 01/11/2026	750.000	EUR	750.000	669.743	0,03

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Service Properties Trust 4.95% 01/10/2029	515.000	USD	369.708	364.253	0,02
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	500.000	EUR	427.425	430.270	0,02
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	608.000	EUR	635.968	594.673	0,03
Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/09/2031	5.065.000	USD	4.098.680	3.581.805	0,17
SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	968.000	USD	848.832	868.680	0,04
SM Energy Co 6.5% 15/07/2028	126.000	USD	103.402	110.605	0,01
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	874.000	USD	681.580	783.844	0,04
Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	1.000.000	USD	1.265.739	1.060.843	0,05
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	525.000	USD	467.014	423.931	0,02
Southwestern Energy Co 5.375% 15/03/2030	607.000	USD	514.909	518.826	0,02
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1.175.000	USD	1.287.710	1.297.680	0,06
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	3.353.000	USD	2.992.323	3.102.954	0,15
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	354.000	USD	286.849	336.527	0,02
Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15/01/2031	758.000	USD	643.000	556.543	0,03
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	500.000	USD	428.275	407.007	0,02
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	565.000	USD	527.692	460.017	0,02
Superior Industries International Inc 6% 15/06/2025	3.100.000	EUR	2.940.792	2.758.163	0,13
Tenet Healthcare Corp 4.25% 01/06/2029	1.239.000	USD	1.014.036	1.021.465	0,05
T-Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2031	3.085.000	USD	2.658.249	2.488.670	0,12
TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	1.498.000	USD	1.324.699	1.295.653	0,06
Travel + Leisure Co 5.65% 01/04/2024	1.457.000	USD	1.236.447	1.321.196	0,06
Travel + Leisure Co 6% 01/04/2027	2.349.000	USD	2.037.306	2.079.091	0,10
Travel + Leisure Co 6.6% 01/10/2025	422.000	USD	406.308	386.534	0,02
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	851.000	USD	725.058	745.284	0,03
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1.500.000	EUR	1.491.875	1.173.540	0,05
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029	1.440.000	USD	1.224.219	1.200.176	0,06
United Rentals North America Inc 3.75% 15/01/2032	858.000	USD	725.543	664.537	0,03
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	5.404.000	USD	4.623.682	4.366.591	0,20
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	113.000	USD	103.817	101.877	-
United Rentals North America Inc 6% 15/12/2029	1.487.000	USD	1.434.917	1.356.482	0,06
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01/05/2029	1.157.000	USD	960.316	925.982	0,04
Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	1.329.000	USD	1.074.005	1.154.366	0,05
Western Midstream Operating LP 5.3% 01/03/2048	1.421.000	USD	1.360.244	1.085.105	0,05
Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	686.000	USD	676.914	532.081	0,02
Yum! Brands Inc 3.625% 15/03/2031	480.000	USD	384.787	379.706	0,02
Yum! Brands Inc 5.375% 01/04/2032	2.015.000	USD	1.830.570	1.752.145	0,08
Yum! Brands Inc 6.875% 15/11/2037	895.000	USD	846.153	884.253	0,04
Totale Stati Uniti d'America			205.902.137	195.497.031	9,12
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	4.890.000	USD	1.227.849	146.790	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1.365.000	USD	300.862	38.786	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	1.385.000	USD	363.625	44.432	-
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020 / FLAT/DFLT	4.621.000	USD	1.567.991	836.460	0,04
Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	3.199.765	USD	1.008.584	102.651	-
Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	8.594.700	USD	3.276.611	433.516	0,02
Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	2.035.000	USD	683.451	161.886	0,01
Totale Venezuela			8.428.973	1.764.521	0,08

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ISOLE VERGINI					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	1.500.000	USD	1.284.815	1.129.785	0,05
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	1.515.000	USD	1.317.306	1.282.251	0,06
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	500.000	USD	422.618	415.697	0,02
Easy Tactic Ltd 7.5% 11/07/2028	213.763	USD	78.064	14.039	-
Elect Global Investments Ltd 4.1% / perpetual	1.000.000	USD	891.098	817.984	0,04
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	730.000	USD	623.094	616.465	0,03
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	200.000	USD	163.771	161.190	0,01
Franshion Brilliant Ltd 4.875% / perpetual	1.000.000	USD	759.885	881.228	0,04
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 07/11/2027 EMTN	500.000	USD	439.585	380.573	0,02
JGSH Philippines Ltd 4.125% 09/07/2030	300.000	USD	250.240	248.346	0,01
Studio City Finance Ltd 5% 15/01/2029	1.000.000	USD	787.014	680.871	0,03
Totale Isole Vergini			7.017.490	6.628.429	0,31
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			901.186.724	805.622.491	37,68
3) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2033	94.500.000	USD	86.671.401	84.168.123	3,94
Totale Stati Uniti d'America			86.671.401	84.168.123	3,94
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			86.671.401	84.168.123	3,94
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			988.275.939	890.039.990	41,63
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.875% 15/04/2030	1.210.000	USD	1.108.408	1.045.225	0,05
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.125% 15/04/2032	1.534.000	USD	1.373.233	1.328.337	0,06
Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	4.947.000	USD	4.504.142	4.522.401	0,21
Mineral Resources Ltd 8.5% 01/05/2030	1.846.000	USD	1.759.759	1.695.207	0,08
Totale Australia			8.745.542	8.591.170	0,40
AUSTRIA					
Benteler International AG 10.5% 15/05/2028	1.434.000	USD	1.313.532	1.322.172	0,06
Totale Austria			1.313.532	1.322.172	0,06
BAHAMAS					
Intercorp Peru Ltd 3.875% 15/08/2029	1.000.000	USD	859.289	774.656	0,04
Totale Bahamas			859.289	774.656	0,04
BELGIO					
LSF XI Magpie Bidco Sarl 7.25% 30/06/2027	2.500.000	EUR	2.219.551	2.287.200	0,11
Totale Belgio			2.219.551	2.287.200	0,11

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
BERMUDA					
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	485.000	USD	487.158	484.422	0,02
Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	2.200.000	USD	1.890.435	383.135	0,02
NCL Corp Ltd 5.875% 15/02/2027	3.156.000	USD	2.737.053	2.796.228	0,13
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	4.332.000	USD	3.604.208	3.704.833	0,17
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	330.000	USD	305.853	316.570	0,01
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	500.000	USD	361.044	349.523	0,02
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	1.200.000	USD	1.030.557	995.208	0,05
Totale Bermuda			10.416.308	9.029.919	0,42
BRASILE					
Banco do Brasil SA 4.875% 11/01/2029	2.000.000	USD	1.762.766	1.727.094	0,08
Totale Brasile			1.762.766	1.727.094	0,08
CANADA					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028	3.130.000	USD	2.642.001	2.616.835	0,12
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	1.008.000	USD	839.985	790.730	0,04
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	2.065.000	USD	1.878.436	1.744.745	0,08
Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	6.525.000	USD	5.699.544	5.721.247	0,27
Bausch Health Cos Inc 4.875% 01/06/2028	1.685.000	USD	1.379.000	915.985	0,04
Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	298.000	USD	267.181	111.385	0,01
Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	3.802.000	USD	3.195.507	1.392.905	0,07
Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	1.759.000	USD	1.460.897	1.399.026	0,07
Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC 4.875% 15/02/2030	2.090.000	USD	1.478.558	1.514.819	0,07
Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC 5% 15/06/2029	300.000	USD	219.371	222.044	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15/01/2026	158.000	USD	143.234	138.304	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	1.176.000	USD	1.038.509	1.014.313	0,05
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/05/2028	566.000	USD	515.553	516.492	0,02
Clarios Global LP 6.75% 15/05/2025	1.837.000	USD	1.712.602	1.680.207	0,08
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	2.000.000	USD	1.770.856	1.787.663	0,08
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	989.000	USD	907.560	903.308	0,04
Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	1.433.000	USD	1.312.059	1.195.353	0,06
Garda World Security Corp 6% 01/06/2029	1.078.000	USD	887.608	805.289	0,04
Garda World Security Corp 9.5% 01/11/2027	197.000	USD	177.406	174.700	0,01
New Gold Inc 7.5% 15/07/2027	1.988.000	USD	1.775.706	1.692.442	0,08
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	3.160.000	USD	1.924.774	29	-
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	372.000	USD	323.602	332.768	0,02
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	2.810.000	USD	2.369.233	2.276.203	0,11
Parkland Corp 4.5% 01/10/2029	500.000	USD	425.044	397.081	0,02
Parkland Corp 4.625% 01/05/2030	315.000	USD	271.809	250.819	0,01
Parkland Corp 5.875% 15/07/2027	1.088.000	USD	958.443	954.867	0,04
Strathcona Resources Ltd/Alberta 6.875% 01/08/2026	8.890.000	USD	7.141.078	7.146.631	0,33
Tacora Resources Inc 8.25% 15/05/2026	3.460.000	USD	2.917.050	2.378.551	0,11
Totale Canada			45.632.606	40.074.741	1,89
ISOLE CAYMAN					
Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22/10/2029	1.000.000	USD	954.257	861.668	0,04
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd 5.75% 20/04/2029	2.560.000	USD	2.233.446	2.275.584	0,11
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1.000.000	USD	882.597	882.108	0,04

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ISOLE CAYMAN (cont.)					
ICD Funding Ltd 3.223% 28/04/2026	1.250.000	USD	1.067.866	1.066.774	0,05
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	500.000	USD	456.440	406.265	0,02
Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	355.000	USD	329.849	338.731	0,02
Seagate HDD Cayman 8.5% 15/07/2031	355.000	USD	329.849	338.672	0,02
Transocean Inc 11.5% 30/01/2027	2.900.000	USD	2.074.995	2.759.120	0,13
Transocean Inc 8% 01/02/2027	2.205.000	USD	1.923.084	1.834.495	0,09
Transocean Inc 8.75% 15/02/2030	870.000	USD	805.444	808.342	0,04
Vale Overseas Ltd 6.125% 12/06/2033	1.000.000	USD	929.273	916.709	0,04
Totale Isole Cayman			11.987.100	12.488.468	0,60
CILE					
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	1.000.000	USD	867.802	841.100	0,04
Colbun SA 3.15% 06/03/2030	1.000.000	USD	892.423	793.731	0,04
Engie Energia Chile SA 3.4% 28/01/2030	200.000	USD	179.794	151.281	0,01
VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15/04/2029	1.700.000	USD	1.381.119	1.273.902	0,06
VTR Comunicaciones SpA 5.125% 15/01/2028	2.755.000	USD	1.379.912	1.302.729	0,06
Totale Cile			4.701.050	4.362.743	0,21
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	1.000.000	USD	680.272	598.855	0,03
Totale Costa Rica			680.272	598.855	0,03
REPUBBLICA CECA					
Energo-Pro AS 8.5% 04/02/2027	1.000.000	USD	895.616	865.032	0,04
Totale Repubblica Ceca			895.616	865.032	0,04
DANIMARCA					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	150.000	EUR	150.000	149.003	0,01
Totale Danimarca			150.000	149.003	0,01
FRANCIA					
Altice France SA 5.125% 15/07/2029	905.000	USD	681.579	584.243	0,03
Altice France SA 5.5% 15/10/2029	6.068.000	USD	4.939.846	3.983.690	0,19
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	1.059.000	USD	960.988	835.290	0,04
Credit Agricole SA 7.25% EMTN / perpetual	700.000	EUR	700.000	695.219	0,03
Iliad Holding SASU 6.5% 15/10/2026	3.392.000	USD	2.958.461	2.924.613	0,14
Iliad Holding SASU 7% 15/10/2028	1.545.000	USD	1.342.391	1.297.588	0,06
Laboratoire Eimer Selas 5% 01/02/2029	550.000	EUR	550.000	398.855	0,02
Totale Francia			12.133.265	10.719.498	0,51
GERMANIA					
TK Elevator Holdco GmbH 7.625% 15/07/2028	1.800.000	USD	1.604.489	1.493.126	0,07
Totale Germania			1.604.489	1.493.126	0,07

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
HONG KONG					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.327.774	1.176.503	0,06
Totale Hong Kong			1.327.774	1.176.503	0,06
INDIA					
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	280.000	USD	253.681	246.988	0,01
Totale India			253.681	246.988	0,01
INDONESIA					
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4.25% 21/01/2025	1.500.000	USD	1.380.526	1.338.685	0,06
Totale Indonesia			1.380.526	1.338.685	0,06
IRLANDA					
Ardagh Holdings USA Inc - 20 - 5.25% 15/08/2027	970.000	USD	827.425	753.630	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3.25% 01/09/2028	1.013.000	USD	834.569	793.176	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 4% 01/09/2029	2.140.000	USD	1.693.983	1.562.396	0,07
Ardagh Metal Packaging Finance Plc 6% 15/06/2027	200.000	USD	187.485	179.633	0,01
Bank of Ireland Group Plc 6.75% 01/03/2033 EMTN	270.000	EUR	269.231	273.769	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.594% 06/12/2032 EMTN	1.020.000	GBP	1.187.728	1.136.338	0,05
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	1.500.000	USD	1.393.307	1.189.400	0,06
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 30/06/2028	2.513.000	USD	1.374.130	115.170	0,01
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 9.5% 31/07/2027	2.160.000	USD	1.925.824	118.790	0,01
LCPR Senior Secured Financing DAC 5.125% 15/07/2029	990.000	USD	833.895	762.663	0,04
LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	2.261.000	USD	2.038.862	1.954.718	0,09
Totale Irlanda			12.566.439	8.839.683	0,43
ISRAELE					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	2.000.000	USD	1.832.810	1.703.996	0,08
Totale Israele			1.832.810	1.703.996	0,08
ITALIA					
Bormioli Pharma Spa 8.812% 15/05/2028	1.810.000	EUR	1.728.550	1.757.619	0,08
Cedacri Mergeco SPA 8.882% 15/05/2028	500.000	EUR	470.000	478.840	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 4.198% 01/06/2032	1.354.000	USD	978.338	921.663	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	1.499.000	USD	1.342.165	1.302.413	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	254.000	USD	245.353	234.225	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	843.000	USD	821.591	808.870	0,04
Italmatch Chemicals SpA 10% 06/02/2028	490.000	EUR	490.000	475.638	0,02
Kevlar SpA 6.5% 01/09/2029	1.470.000	USD	1.125.256	1.145.226	0,05
Nexi SpA 2.125% 30/04/2029	1.420.000	EUR	1.420.000	1.179.111	0,06
Reno de Medici SpA 8.776% 14/12/2026	2.340.000	EUR	2.304.900	2.244.528	0,11
Totale Italia			10.926.153	10.548.133	0,49
JERSEY					
Adient Global Holdings Ltd 7% 15/04/2028	128.000	USD	120.698	118.415	0,01
Adient Global Holdings Ltd 8.25% 15/04/2031	255.000	USD	240.453	236.879	0,01
Totale Jersey			361.151	355.294	0,02

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01/06/2025	184.000	USD	165.725	178.200	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	158.000	USD	154.986	157.293	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	1.767.000	USD	1.495.491	1.518.762	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15/01/2029	802.000	USD	795.262	771.331	0,04
Totale Liberia			2.611.464	2.625.586	0,13
LUSSEMBURGO					
Altice Financing SA 5.75% 15/08/2029	4.320.000	USD	3.689.098	3.048.194	0,14
Altice France Holding SA 10.5% 15/05/2027	1.345.000	USD	1.244.688	745.248	0,03
B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	630.000	GBP	750.145	626.107	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	1.820.000	USD	1.626.179	1.645.073	0,08
Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc 6.125% 01/04/2029	3.295.000	USD	2.594.913	2.211.214	0,10
JSM Global Sarl 4.75% 20/10/2030	1.500.000	USD	1.256.789	233.731	0,01
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	844.000	USD	702.385	591.558	0,03
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	400.000	USD	337.539	335.608	0,02
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5.75% 01/12/2040	1.500.000	USD	1.153.797	1.071.590	0,05
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.125% 01/04/2029	1.287.000	USD	856.526	566.233	0,03
Totale Lussemburgo			14.212.059	11.074.556	0,52
MALESIA					
Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	1.500.000	USD	1.319.785	1.173.712	0,05
Totale Malesia			1.319.785	1.173.712	0,05
MALTA					
VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc 6.375% 01/02/2030	3.825.000	USD	3.293.280	2.816.932	0,13
VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc 9.5% 01/06/2028	165.000	USD	148.761	138.904	0,01
Totale Malta			3.442.041	2.955.836	0,14
ISOLE MAURIZIO					
India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	250.000	USD	212.685	221.464	0,01
Totale Isole Maurizio			212.685	221.464	0,01
MESSICO					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	1.790.000	USD	1.580.215	1.261.958	0,06
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	2.420	-
Totale Messico			1.789.043	1.264.378	0,06
MOZAMBICO					
Mozambique International Bond 5% 15/09/2031	612.000	USD	428.949	423.643	0,02
Totale Mozambico			428.949	423.643	0,02
PAESI BASSI					
Constellium SE 5.625% 15/06/2028	2.885.000	USD	2.589.061	2.491.016	0,12
Constellium SE 5.875% 15/02/2026	2.076.000	USD	1.855.058	1.868.685	0,09
Eagle Intermediate Global Holding BV/Eagle US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	2.012.000	USD	1.677.036	1.227.707	0,06
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	1.250.000	USD	1.073.636	1.003.311	0,05

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
PAESI BASSI (cont.)					
OI European Group BV 4.75% 15/02/2030	650.000	USD	538.659	535.246	0,03
OI European Group BV 6.25% 15/05/2028	440.000	EUR	440.000	448.950	0,02
Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033	685.000	USD	622.245	613.329	0,03
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	811.000	USD	686.979	660.932	0,03
Summer BidCo BV REGS 9% 15/11/2025	1.200.000	EUR	1.266.000	1.052.664	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	1.000.000	USD	949.856	921.751	0,04
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	664.000	USD	619.010	583.005	0,03
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031	1.129.000	USD	948.338	852.535	0,04
UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	859.000	USD	737.959	685.767	0,03
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	6.844.000	USD	5.823.563	5.028.427	0,24
Totale Paesi Bassi			19.827.400	17.973.325	0,86
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	2.000.000	USD	1.728.660	1.558.733	0,07
Carnival Corp 10.5% 01/02/2026	1.417.000	USD	1.241.023	1.358.125	0,06
Carnival Corp 4% 01/08/2028	1.510.000	USD	1.256.475	1.219.155	0,06
Carnival Corp 6% 01/05/2029	4.123.000	USD	3.380.732	3.359.961	0,16
Carnival Corp 9.875% 01/08/2027	480.000	USD	438.189	456.202	0,02
Totale Panama			8.045.079	7.952.176	0,37
PERÙ					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	1.500.000	USD	1.310.336	1.256.329	0,06
Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11/04/2038	750.000	USD	682.035	631.780	0,03
Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/09/2027	410.000	USD	323.256	324.742	0,02
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1.000.000	USD	879.169	783.437	0,04
Totale Perù			3.194.796	2.996.288	0,15
FILIPPINE					
International Container Terminal Services Inc 4.75% 17/06/2030	1.000.000	USD	971.310	883.951	0,04
Totale Filippine			971.310	883.951	0,04
SANTA LUCIA					
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd 8% 31/12/2026	145.011	USD	81.548	27.507	-
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd 8.75% 25/05/2024	363.250	USD	347.690	305.616	0,01
Digicel international Holdings Ltd - A28X9V - 8% 31/12/2026	64.771	USD	59.969	12.286	-
Digicel international Holdings Ltd REGS 8.75% 25/05/2024	162.251	USD	161.160	136.235	0,01
Totale Santa Lucia			650.367	481.644	0,02
SERBIA					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	683.000	EUR	640.313	526.627	0,02
Totale Serbia			640.313	526.627	0,02
SINGAPORE					
Jollibee Worldwide Pte Ltd 4.75% 24/06/2030	1.000.000	USD	949.856	863.822	0,04
Totale Singapore			949.856	863.822	0,04

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
COREA DEL SUD					
Kookmin Bank 4.35% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	925.310	889.743	0,04
Woori Bank 4.25% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	911.312	880.110	0,04
Totale Corea del Sud			1.836.622	1.769.853	0,08
SVEZIA					
Apollo Swedish Bidco AB 8.587% 05/07/2029	1.150.000	EUR	1.127.000	1.113.258	0,05
Assemblin Group AB N.A.% 15/05/2025	2.200.000	EUR	2.200.000	2.199.384	0,10
Totale Svezia			3.327.000	3.312.642	0,15
EMIRATI ARABI UNITI					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 4.5% 14/09/2027 EMTN	410.000	USD	411.282	367.933	0,02
MAF Sukuk Ltd 5% 01/06/2033 EMTN	370.000	USD	339.926	334.177	0,02
Totale Emirati Arabi Uniti			751.208	702.110	0,04
REGNO UNITO					
Avianca Midco 2 Plc 9% 01/12/2028	3.812.860	USD	3.128.642	2.929.751	0,14
Barclays Plc 7.325% 02/11/2026	1.225.000	USD	1.225.306	1.147.952	0,05
Boparan Finance Plc 7.625% 30/11/2025	900.000	GBP	982.361	683.949	0,03
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 6.75% 01/10/2026	1.580.000	USD	1.445.619	1.401.537	0,07
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 01/06/2026	830.000	GBP	965.526	914.976	0,04
International Game Technology Plc 4.125% 15/04/2026	500.000	USD	420.362	434.629	0,02
International Game Technology Plc 5.25% 15/01/2029	1.654.000	USD	1.474.195	1.429.717	0,07
International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	848.000	USD	727.887	778.007	0,04
Jaguar Land Rover Automotive Plc 7.75% 15/10/2025	1.060.000	USD	926.887	972.460	0,05
Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15/11/2027	470.000	GBP	559.632	477.146	0,02
Punch Finance Plc 6.125% 30/06/2026	1.080.000	GBP	1.257.632	1.071.854	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/07/2025	250.000	GBP	301.855	266.561	0,01
TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20/02/2025	1.090.000	GBP	1.311.597	1.025.890	0,05
Virgin Media Finance Plc 5% 15/07/2030	1.436.000	USD	1.198.917	1.044.595	0,05
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/01/2031	4.740.000	USD	3.871.812	3.503.516	0,16
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.880.000	USD	1.586.220	1.426.801	0,07
Totale Regno Unito			21.384.450	19.509.341	0,92
STATI UNITI D'AMERICA					
Academy Ltd 6% 15/11/2027	2.625.000	USD	2.296.448	2.312.310	0,11
Acadia Healthcare Co Inc 5% 15/04/2029	1.860.000	USD	1.614.933	1.576.107	0,07
AdaptHealth LLC 4.625% 01/08/2029	145.000	USD	119.317	104.037	-
AdaptHealth LLC 5.125% 01/03/2030	318.000	USD	271.111	235.014	0,01
AdaptHealth LLC 6.125% 01/08/2028	1.447.000	USD	1.294.279	1.150.571	0,05
Advanced Drainage Systems Inc 5% 30/09/2027	750.000	USD	669.862	651.159	0,03
Advanced Drainage Systems Inc 6.375% 15/06/2030	366.000	USD	341.529	330.957	0,02
Akumin Escrow Inc 7.5% 01/08/2028	3.945.000	USD	3.026.043	2.374.521	0,11
Akumin Inc 7% 01/11/2025	5.995.000	USD	4.841.856	4.475.864	0,21
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.25% 15/03/2026	331.000	USD	281.331	280.197	0,01
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.5% 15/03/2029	1.754.000	USD	1.459.365	1.391.142	0,06
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	1.539.000	USD	1.379.197	1.333.414	0,06

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D' AMERICA (cont.)					
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.5% 15/02/2028	2.123.000	USD	1.979.211	1.937.495	0,09
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 7.5% 15/03/2026	323.000	USD	284.775	300.236	0,01
Allison Transmission Inc 3.75% 30/01/2031	296.000	USD	250.338	228.631	0,01
Ally Financial Inc 6.992% 13/06/2029	1.250.000	USD	1.160.578	1.128.964	0,05
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/06/2029	1.345.000	USD	1.104.902	1.141.019	0,05
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 7.875% 15/05/2026	1.594.000	USD	1.402.342	1.482.405	0,07
Arches Buyer Inc 4.25% 01/06/2028	1.344.000	USD	1.172.156	1.065.739	0,05
Arches Buyer Inc 6.125% 01/12/2028 ¹	878.000	USD	709.562	692.429	0,03
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	1.375.000	USD	1.188.779	1.176.577	0,06
Armor Holdco Inc 8.5% 15/11/2029	3.310.000	USD	2.708.344	2.556.072	0,12
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/04/2030	297.000	USD	253.136	231.611	0,01
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/08/2029	436.000	USD	369.852	339.688	0,02
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	992.000	USD	882.035	867.250	0,04
ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30/09/2028	6.006.000	USD	4.761.337	3.963.960	0,19
Audacy Capital Corp 6.5% 01/05/2027	2.775.000	USD	1.667.530	59.137	-
Audacy Capital Corp 6.75% 31/03/2029	4.530.000	USD	2.184.224	121.451	0,01
Avient Corp 5.75% 15/05/2025	226.000	USD	204.955	204.997	0,01
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	373.000	USD	368.559	344.712	0,02
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	1.646.000	USD	1.479.467	1.439.111	0,07
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 15/02/2029	3.105.000	USD	2.545.348	2.418.712	0,11
Bath & Body Works Inc 6.625% 01/10/2030	1.418.000	USD	1.242.481	1.249.712	0,06
Bath & Body Works Inc 9.375% 01/07/2025	164.000	USD	144.570	158.148	0,01
Bausch Health Americas Inc 8.5% 31/01/2027	1.117.000	USD	1.054.046	556.667	0,03
Bausch Health Americas Inc 9.25% 01/04/2026	792.000	USD	694.119	603.887	0,03
Beasley Mezzanine Holdings LLC 8.625% 01/02/2026	6.940.000	USD	4.967.491	4.102.933	0,19
Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	640.000	USD	523.525	549.526	0,03
Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	1.439.000	USD	1.299.739	1.306.984	0,06
Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	1.203.000	USD	1.104.084	1.069.446	0,05
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 6.625% 31/01/2029	1.087.000	USD	1.039.276	985.773	0,05
Boise Cascade Co 4.875% 01/07/2030	2.263.000	USD	2.024.791	1.867.753	0,09
Boyd Gaming Corp 4.75% 01/12/2027	68.000	USD	59.717	59.108	-
Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	961.000	USD	784.842	788.170	0,04
Boyne USA Inc 4.75% 15/05/2029	1.839.000	USD	1.564.761	1.527.162	0,07
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	861.000	USD	708.729	685.872	0,03
Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15/09/2027	399.000	USD	336.695	306.265	0,01
Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15/09/2028	218.000	USD	183.958	148.863	0,01
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	2.734.000	USD	2.300.293	2.187.701	0,10
Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	1.658.000	USD	1.556.153	1.514.935	0,07
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	190.000	USD	174.873	174.889	0,01
Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	152.000	USD	130.215	135.113	0,01
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	652.000	USD	612.178	564.431	0,03
Callon Petroleum Co 8% 01/08/2028	150.000	USD	135.931	135.993	0,01
Callon Petroleum Co 8.25% 15/07/2025	2.212.000	USD	1.956.787	2.011.947	0,09
Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	1.117.000	USD	1.007.305	922.646	0,04
Calpine Corp 5% 01/02/2031	296.000	USD	251.327	223.226	0,01
Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	688.000	USD	618.900	563.164	0,03
Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	1.866.000	USD	1.645.758	1.650.187	0,08
Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 01/08/2028	1.307.000	USD	1.162.636	1.134.371	0,05

¹ 482.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 01/02/2031	2.732.000	USD	2.298.323	2.019.401	0,09
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	2.112.000	USD	1.704.512	1.462.332	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1.828.000	USD	1.621.404	1.334.339	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	7.386.000	USD	6.261.853	5.635.024	0,26
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	1.225.000	USD	1.068.889	912.103	0,04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	1.306.000	USD	1.189.081	1.017.160	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1.536.000	USD	1.303.423	1.283.454	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	335.000	USD	312.243	284.418	0,01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	3.254.000	USD	3.074.369	2.689.933	0,13
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1.000.000	USD	916.115	892.401	0,04
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	1.392.000	USD	1.252.870	1.191.162	0,06
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	1.385.000	USD	1.235.389	1.185.146	0,06
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	1.048.000	USD	871.370	792.878	0,04
Charles River Laboratories International Inc 3.75% 15/03/2029	976.000	USD	821.701	784.450	0,04
Charles River Laboratories International Inc 4% 15/03/2031	2.541.000	USD	2.122.228	2.019.408	0,09
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	1.836.000	USD	1.710.731	1.722.945	0,08
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	187.000	USD	173.690	182.588	0,01
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	656.000	USD	553.563	560.312	0,03
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	1.376.000	USD	1.125.654	1.109.439	0,05
Chord Energy Corp 6.375% 01/06/2026	1.214.000	USD	1.030.090	1.100.256	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.25% 15/05/2030	1.466.000	USD	1.290.783	1.054.969	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 5.625% 15/03/2027	706.000	USD	583.110	568.288	0,03
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 15/04/2029	203.000	USD	167.388	115.159	0,01
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	1.445.000	USD	1.233.880	1.279.441	0,06
Churchill Downs Inc 6.75% 01/05/2031	1.128.000	USD	1.032.994	1.024.164	0,05
Ciena Corp 4% 31/01/2030	2.500.000	USD	2.178.964	1.996.952	0,09
Citigroup Inc 5% / perpetual	1.992.000	USD	1.784.045	1.691.137	0,08
Civitas Resources Inc 5% 15/10/2026	683.000	USD	589.149	585.834	0,03
Civitas Resources Inc 8.75% 01/07/2031	1.845.000	USD	1.683.471	1.709.289	0,08
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/05/2026	1.000.000	EUR	1.002.500	951.160	0,04
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.25% 15/05/2026	660.000	USD	591.736	600.261	0,03
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 8.5% 15/05/2027	1.685.000	USD	1.559.783	1.541.412	0,07
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 5.125% 15/08/2027	2.177.000	USD	1.878.641	1.795.017	0,08
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 01/06/2029	523.000	USD	430.731	355.022	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.75% 15/04/2028	510.000	USD	449.457	365.629	0,02
Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	725.000	USD	603.567	550.834	0,03
Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	908.000	USD	793.658	765.466	0,04
Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	1.877.000	USD	1.689.814	1.731.657	0,08
Cloud Software Group Inc 9% 30/09/2029	220.000	USD	158.439	175.669	0,01
Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.625% 15/04/2029	1.094.000	USD	990.397	956.232	0,04
CMG Media Corp 8.875% 15/12/2027	8.055.000	USD	6.477.641	5.183.404	0,24
Coherent Corp 5% 15/12/2029	2.655.000	USD	2.250.938	2.201.654	0,10
Comcast Corp 2.937% 01/11/2056	2.235.000	USD	1.551.148	1.328.073	0,06
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	2.070.000	USD	1.394.311	1.196.786	0,06
CommScope Inc 4.75% 01/09/2029 ¹	1.327.000	USD	1.108.505	959.405	0,04
CommScope Inc 6% 01/03/2026	1.972.000	USD	1.799.867	1.684.316	0,08
CommScope Inc 7.125% 01/07/2028	4.870.000	USD	4.152.256	3.149.654	0,15
CommScope Inc 8.25% 01/03/2027	5.387.000	USD	4.708.811	3.938.436	0,18
CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	505.000	USD	393.660	320.080	0,01
CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	660.000	USD	578.922	563.226	0,03
Comstock Resources Inc 5.875% 15/01/2030	1.067.000	USD	926.092	848.808	0,04

¹ 400.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D' AMERICA (cont.)					
Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions Inc 6% 01/11/2029	1.674.000	USD	1.454.263	1.258.185	0,06
CoreLogic Inc 4.5% 01/05/2028	5.155.000	USD	3.622.711	3.805.770	0,18
Cornerstone Building Brands Inc 6.125% 15/01/2029	1.547.000	USD	1.426.451	1.123.213	0,05
Coty Inc 5% 15/04/2026	748.000	USD	624.400	658.055	0,03
Coty Inc 6.5% 15/04/2026	2.395.000	USD	2.154.012	2.164.369	0,10
Covanta Holding Corp 4.875% 01/12/2029	911.000	USD	812.778	722.838	0,03
Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	739.000	USD	658.840	573.805	0,03
CPI CG Inc 8.625% 15/03/2026	2.895.000	USD	2.618.575	2.544.071	0,12
Crescent Energy Finance LLC 7.25% 01/05/2026	1.744.000	USD	1.512.357	1.499.984	0,07
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 01/02/2029	725.000	USD	630.745	618.828	0,03
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 7.375% 01/02/2031	1.540.000	USD	1.430.966	1.392.070	0,07
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 8% 01/04/2029	2.207.000	USD	1.883.091	2.051.256	0,10
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 01/02/2026	3.305.000	USD	2.894.562	2.929.636	0,14
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5% 01/05/2029	57.000	USD	47.797	48.869	-
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	3.782.000	USD	3.305.282	3.413.125	0,16
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	515.000	USD	469.783	456.405	0,02
CSC Holdings LLC 4.125% 01/12/2030	535.000	USD	478.405	340.743	0,02
CSC Holdings LLC 4.5% 15/11/2031	1.100.000	USD	908.190	697.305	0,03
CSC Holdings LLC 4.625% 01/12/2030	329.000	USD	284.056	132.858	0,01
CSC Holdings LLC 5% 15/11/2031	760.000	USD	565.863	324.418	0,02
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	3.837.000	USD	3.031.010	1.646.358	0,08
CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	3.028.000	USD	2.829.630	2.226.871	0,10
CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025 - 18	496.000	USD	402.320	430.929	0,02
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 10% 01/04/2026	880.255	USD	577.080	688.834	0,03
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	1.041.000	USD	950.902	860.862	0,04
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	274.000	USD	201.071	209.345	0,01
Dana Inc 4.5% 15/02/2032	1.202.000	USD	1.052.493	908.055	0,04
Dana Inc 5.375% 15/11/2027	743.000	USD	674.802	645.354	0,03
Dana Inc 5.625% 15/06/2028	504.000	USD	468.707	436.226	0,02
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	442.000	USD	409.706	391.857	0,02
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	243.000	USD	243.131	216.727	0,01
DaVita Inc 3.75% 15/02/2031	2.602.000	USD	2.189.167	1.908.117	0,09
DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	1.345.000	USD	1.169.742	1.056.238	0,05
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	1.361.000	USD	1.054.289	1.235.691	0,06
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	8.684.000	USD	5.958.738	268.639	0,01
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	4.635.000	USD	2.614.303	122.141	0,01
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027	765.000	USD	671.852	632.867	0,03
DISH DBS Corp 5.125% 01/06/2029	650.000	USD	523.519	275.758	0,01
DISH DBS Corp 5.25% 01/12/2026	4.799.000	USD	4.023.414	3.533.532	0,17
DISH DBS Corp 5.75% 01/12/2028	2.841.000	USD	2.466.467	1.935.213	0,09
DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	2.143.000	USD	1.861.208	1.057.260	0,05
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	4.743.000	USD	4.197.597	2.656.774	0,12
DISH Network Corp 11.75% 15/11/2027	682.000	USD	669.560	609.243	0,03
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	6.555.000	USD	4.729.870	4.378.512	0,20
Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/02/2028	1.795.000	USD	1.102.210	1.161.979	0,05
Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/06/2025	1.497.000	USD	1.354.077	1.314.026	0,06
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	7.940.000	USD	6.784.775	6.193.273	0,29
DT Midstream Inc 4.125% 15/06/2029	821.000	USD	672.243	658.696	0,03
DT Midstream Inc 4.375% 15/06/2031	205.000	USD	167.422	161.352	0,01

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Earthstone Energy Holdings LLC 8% 15/04/2027	2.720.000	USD	2.461.356	2.401.403	0,11
Earthstone Energy Holdings LLC 9.875% 15/07/2031	860.000	USD	769.429	776.444	0,04
Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026	5.250.000	USD	344.258	329.888	0,02
Embecta Corp 5% 15/02/2030	1.200.000	USD	1.069.230	911.296	0,04
Embecta Corp 6.75% 15/02/2030	660.000	USD	591.021	541.430	0,03
Emerald Debt Merger Sub LLC 6.375% 15/12/2030	770.000	EUR	770.000	767.944	0,04
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	6.730.000	USD	5.922.778	4.970.207	0,23
Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	844.000	USD	757.852	719.543	0,03
Encompass Health Corp 4.625% 01/04/2031	193.000	USD	164.584	156.116	0,01
Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	576.000	USD	521.112	480.456	0,02
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1.277.000	USD	1.167.199	1.121.840	0,05
EnLink Midstream LLC 6.5% 01/09/2030	856.000	USD	776.542	782.718	0,04
Enviri Corp 5.75% 31/07/2027	1.826.000	USD	1.442.951	1.449.134	0,07
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	1.880.000	USD	1.082.702	25.848	-
EQM Midstream Partners LP 6% 01/07/2025	121.000	USD	107.675	109.552	0,01
EQM Midstream Partners LP 6.5% 01/07/2027	639.000	USD	571.525	577.045	0,03
Finance of America Funding LLC 7.875% 15/11/2025	7.415.000	USD	5.938.819	5.631.934	0,26
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	2.870.000	USD	2.410.006	2.279.269	0,11
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	1.845.000	USD	1.568.944	1.543.222	0,07
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	1.395.000	USD	1.114.896	1.265.857	0,06
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	1.581.000	USD	1.337.887	1.410.539	0,07
Frontier Communications Holdings LLC 5% 01/05/2028	211.000	USD	179.021	165.810	0,01
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 15/10/2027	232.000	USD	197.691	194.034	0,01
Frontier Communications Holdings LLC 6% 15/01/2030	590.000	USD	509.214	395.787	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 6.75% 01/05/2029	1.531.000	USD	1.281.659	1.083.389	0,05
Frontier Communications Holdings LLC 8.75% 15/05/2030	593.000	USD	563.153	529.629	0,02
Gartner Inc 3.625% 15/06/2029	247.000	USD	203.686	199.357	0,01
Gartner Inc 3.75% 01/10/2030	447.000	USD	376.516	357.534	0,02
Gartner Inc 4.5% 01/07/2028	1.117.000	USD	1.000.843	959.350	0,04
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2028	2.565.000	USD	2.185.467	2.236.064	0,10
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.875% 15/04/2030	2.164.000	USD	2.000.083	1.929.271	0,09
Glatfelter Corp 4.75% 15/11/2029	3.187.000	USD	2.490.613	1.919.328	0,09
Global Atlantic Fin Co 4.7% 15/10/2051	1.400.000	USD	1.173.857	911.091	0,04
Global Atlantic Fin Co 7.95% 15/06/2033	815.000	USD	741.823	745.243	0,03
Global Medical Response Inc 6.5% 01/10/2025	3.355.000	USD	1.940.214	1.692.845	0,08
GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 15/12/2028	776.000	USD	695.850	705.747	0,03
Graphic Packaging International LLC 3.5% 01/03/2029	787.000	USD	669.984	632.161	0,03
Graphic Packaging International LLC 3.5% 15/03/2028	1.193.000	USD	1.099.337	985.860	0,05
Graphic Packaging International LLC 3.75% 01/02/2030	390.000	USD	312.107	309.766	0,01
Gray Escrow II Inc 5.375% 15/11/2031	7.057.000	USD	5.425.586	4.306.192	0,20
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	2.473.000	USD	1.974.571	1.495.315	0,07
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	310.000	USD	256.411	253.160	0,01
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	3.363.000	USD	2.998.793	2.609.145	0,12
Hartford Financial Services Group Inc 7.44571% 12/02/2047	1.603.000	USD	1.302.695	1.214.078	0,06
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.375% 15/06/2026	2.024.000	USD	1.669.149	1.656.823	0,08
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	354.000	USD	324.622	319.155	0,01
Heartland Dental LLC / Heartland Dental Finance Corp 10.5% 30/04/2028	1.012.000	USD	919.457	921.291	0,04
Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl 4.625% 01/05/2028	1.831.000	USD	1.512.180	1.424.437	0,07
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	2.737.000	USD	2.455.235	2.396.042	0,11
Hertz Corp 4.625% 01/12/2026	160.000	USD	141.493	131.860	0,01
Hertz Corp 5% 01/12/2029	1.456.000	USD	1.190.782	1.096.244	0,05

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/02/2030	69.000	USD	58.073	55.170	-
Hess Midstream Operations LP 5.125% 15/06/2028	1.261.000	USD	1.147.979	1.085.466	0,05
Hilton Domestic Operating Co Inc 4% 01/05/2031	4.930.000	USD	4.117.204	3.909.838	0,18
Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/01/2030	973.000	USD	859.920	828.843	0,04
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	2.110.000	USD	1.933.749	1.916.445	0,09
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	145.000	USD	133.647	130.509	0,01
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 01/07/2031	2.188.000	USD	1.795.627	1.677.560	0,08
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 01/06/2029	644.000	USD	527.199	522.024	0,02
Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6.375% 15/04/2027	1.014.000	USD	932.483	920.063	0,04
Howard Midstream Energy Partners LLC 6.75% 15/01/2027	3.050.000	USD	2.719.057	2.665.605	0,12
HUB International Ltd 7.25% 15/06/2030	434.000	USD	402.953	409.416	0,02
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	333.000	USD	302.125	285.351	0,01
Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	960.000	USD	859.166	825.204	0,04
iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	769.000	USD	691.088	591.397	0,03
iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	2.212.699	USD	2.109.784	1.338.693	0,06
Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	5.255.000	USD	4.718.088	4.769.767	0,22
Iron Mountain Inc 4.5% 15/02/2031	388.000	USD	329.750	304.831	0,01
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1.718.000	USD	1.374.798	1.464.095	0,07
Iron Mountain Inc 7% 15/02/2029	1.396.000	USD	1.272.330	1.272.254	0,06
Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/07/2032	851.000	USD	755.731	674.419	0,03
Jacobs Entertainment Inc 6.75% 15/02/2029	2.630.000	USD	2.289.807	2.127.383	0,10
Jacobs Entertainment Inc A3LECX 6.75% 15/02/2029	1.525.000	USD	1.275.321	1.231.811	0,06
KB Home 7.25% 15/07/2030	467.000	USD	436.224	434.349	0,02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	1.908.000	USD	1.649.501	1.514.211	0,07
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/06/2029	4.125.000	USD	3.242.388	3.058.776	0,14
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	822.000	USD	630.300	710.054	0,03
LD Holdings Group LLC 6.125% 01/04/2028	3.070.000	USD	2.478.226	1.618.011	0,08
LD Holdings Group LLC 6.5% 01/11/2025	6.610.000	USD	4.835.399	4.695.463	0,22
Level 3 Financing Inc 10.5% 15/05/2030	6.401.000	USD	8.698.782	5.941.899	0,28
Level 3 Financing Inc 3.625% 15/01/2029	3.849.000	USD	2.336.516	2.075.108	0,10
Level 3 Financing Inc 3.75% 15/07/2029	1.207.000	USD	989.362	665.720	0,03
Level 3 Financing Inc 3.875% 15/11/2029	1.050.000	USD	737.463	761.688	0,04
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	3.565.000	USD	2.543.465	2.107.335	0,10
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	8.700.000	USD	5.360.729	1.893.905	0,09
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	5.630.000	USD	3.738.308	1.790.608	0,08
Lincoln National Corp 7.68793% 17/05/2066	1.893.000	USD	1.443.850	1.154.990	0,05
LPL Holdings Inc 4% 15/03/2029	1.752.000	USD	1.455.119	1.406.739	0,07
LSB Industries Inc 6.25% 15/10/2028	5.565.000	USD	4.763.628	4.566.514	0,21
Lumen Technologies Inc 4% 15/02/2027	1.435.000	USD	1.169.703	979.904	0,05
Madison IAQ LLC 4.125% 30/06/2028	802.000	USD	675.853	645.055	0,03
Madison IAQ LLC 5.875% 30/06/2029	245.000	USD	202.162	181.897	0,01
Mattel Inc 5.45% 01/11/2041	666.000	USD	529.420	506.691	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.875% 15/08/2026	898.000	USD	826.089	815.139	0,04
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	5.165.000	USD	4.382.453	4.089.156	0,19
Medline Borrower LP 3.875% 01/04/2029	5.793.000	USD	4.940.684	4.578.964	0,21
Mercury Chile Holdco LLC 6.5% 24/01/2027	1.100.000	USD	976.975	914.533	0,04
Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	3.030.000	USD	2.519.017	2.470.936	0,12

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028	1.621.000	USD	1.449.307	1.360.110	0,06
Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	908.000	USD	810.590	797.916	0,04
Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	354.000	USD	268.146	296.082	0,01
MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	1.578.000	USD	1.331.743	1.248.471	0,06
NCR Corp 5% 01/10/2028	317.000	USD	265.577	259.716	0,01
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2.393.000	USD	1.958.957	1.939.843	0,09
NCR Corp 5.25% 01/10/2030	750.000	USD	621.145	597.759	0,03
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	634.000	USD	565.289	580.572	0,03
NCR Corp 6.125% 01/09/2029	723.000	USD	647.078	662.284	0,03
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/02/2026	950.000	USD	783.182	856.802	0,04
Northern Oil and Gas Inc 8.125% 01/03/2028	2.655.000	USD	2.332.432	2.378.111	0,11
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	1.570.000	USD	1.318.754	1.296.624	0,06
Novelis Corp 3.875% 15/08/2031	154.000	USD	130.420	116.012	0,01
Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	1.444.000	USD	1.264.981	1.173.505	0,05
NRG Energy Inc 3.375% 15/02/2029	424.000	USD	357.038	318.735	0,01
NRG Energy Inc 3.625% 15/02/2031	607.000	USD	511.136	433.713	0,02
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	244.000	USD	206.622	218.562	0,01
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	303.000	USD	271.044	270.300	0,01
Occidental Petroleum Corp 4.5% 15/07/2044	145.000	USD	91.290	100.611	-
Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	474.000	USD	436.842	428.781	0,02
Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/03/2040	305.000	USD	329.356	275.778	0,01
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2.465.000	USD	1.166.602	2.320.421	0,11
Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	288.000	USD	312.910	271.789	0,01
Occidental Petroleum Corp 7.15% 15/05/2028	975.000	USD	998.385	928.556	0,04
Ohio National Financial Services Inc 6.8% 24/01/2030	1.745.000	USD	1.578.138	1.483.954	0,07
Olympus Water US Holding Corp 9.625% 15/11/2028	2.000.000	EUR	2.001.316	1.916.820	0,09
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 4.125% 30/04/2028	1.580.000	USD	1.340.342	1.284.405	0,06
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	4.376.000	USD	3.671.284	3.305.383	0,15
Ovintiv Inc 7.375% 01/11/2031	635.000	USD	544.071	622.510	0,03
Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	329.000	USD	289.973	301.226	0,01
Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	90.000	USD	84.569	82.800	-
Owens-Brockway Glass Container Inc 7.25% 15/05/2031	862.000	USD	793.556	795.379	0,04
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC 4% 15/10/2027	3.955.000	USD	3.267.184	3.220.153	0,15
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc 4.375% 15/10/2028	112.000	USD	91.029	89.588	-
Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	50.000	USD	34.776	33.942	-
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 5.875% 01/10/2028	621.000	USD	524.029	522.739	0,02
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 7.5% 01/06/2025	1.835.000	USD	1.694.790	1.686.569	0,08
PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	949.000	USD	862.656	865.425	0,04
PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	1.955.000	USD	1.779.935	1.789.694	0,08
PennyMac Financial Services Inc 4.25% 15/02/2029	3.345.000	USD	2.599.275	2.466.654	0,12
PennyMac Financial Services Inc 5.375% 15/10/2025	605.000	USD	519.737	525.363	0,02
PennyMac Financial Services Inc 5.75% 15/09/2031	1.030.000	USD	864.451	764.711	0,04
PGT Innovations Inc 4.375% 01/10/2029	2.035.000	USD	1.758.134	1.747.563	0,08
Pilgrim's Pride Corp 3.5% 01/03/2032	938.000	USD	802.910	680.097	0,03
Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	2.327.000	USD	1.838.412	2.100.528	0,10
Pitney Bowes Inc 6.875% 15/03/2027	1.545.000	USD	1.152.137	1.036.155	0,05
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1.148.000	USD	1.014.336	917.474	0,04
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3.050.000	USD	2.796.242	2.583.526	0,12

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	1.113.000	USD	969.274	976.033	0,05
QVC Inc 4.45% 15/02/2025	1.130.000	USD	858.233	900.623	0,04
QVC Inc 4.75% 15/02/2027	2.285.000	USD	1.168.930	1.334.892	0,06
QVC Inc 4.85% 01/04/2024	1.665.000	USD	1.405.029	1.487.359	0,07
Rackspace Technology Global Inc 3.5% 15/02/2028	1.294.000	USD	1.073.648	536.103	0,03
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 4.5% 15/09/2026	7.325.000	USD	5.312.293	5.348.190	0,25
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025	5.475.000	USD	4.586.289	4.856.641	0,23
Rite Aid Corp 7.5% 01/07/2025	2.870.000	USD	1.817.463	1.561.927	0,07
Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	1.184.000	USD	989.797	523.597	0,02
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025	12.845.000	USD	8.994.458	8.685.386	0,41
SBA Communications Corp 3.125% 01/02/2029	1.446.000	USD	1.193.863	1.125.839	0,05
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	888.000	USD	804.406	749.436	0,04
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 01/03/2030	213.000	USD	186.556	171.938	0,01
Scientific Games International Inc 7% 15/05/2028	1.099.000	USD	1.001.841	1.002.870	0,05
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 9.5% 15/07/2028	1.160.000	EUR	1.160.000	1.160.000	0,05
Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 6.125% 01/02/2028	967.000	USD	881.659	877.205	0,04
Sensata Technologies Inc 3.75% 15/02/2031	206.000	USD	175.498	160.508	0,01
Sensata Technologies Inc 4.375% 15/02/2030	597.000	USD	539.519	490.235	0,02
Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	525.000	USD	377.513	375.344	0,02
Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	5.070.000	USD	3.675.752	3.465.259	0,16
Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	1.825.000	USD	1.487.291	1.429.422	0,07
Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	2.370.000	USD	1.953.438	1.897.890	0,09
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	1.000.000	USD	819.527	668.341	0,03
Sinclair Television Group Inc 4.125% 01/12/2030	853.000	USD	616.875	513.645	0,02
Sirius XM Radio Inc 3.125% 01/09/2026	460.000	USD	388.213	380.177	0,02
Sirius XM Radio Inc 4.125% 01/07/2030	1.814.000	USD	1.529.001	1.356.409	0,06
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	78.000	USD	68.196	66.254	-
Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	822.000	USD	732.118	678.726	0,03
SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	535.000	USD	421.171	479.539	0,02
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6% 01/11/2028	2.843.000	USD	2.433.654	2.466.061	0,12
Spanish Broadcasting System Inc 9.75% 01/03/2026	5.555.000	USD	4.280.664	3.470.424	0,16
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1.593.000	USD	1.309.937	1.192.691	0,06
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	199.000	USD	160.760	165.993	0,01
SPX FLOW Inc 8.75% 01/04/2030 ¹	2.065.000	USD	1.762.472	1.710.770	0,08
Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15/07/2030	307.000	USD	269.209	243.760	0,01
Standard Industries Inc/NJ 5% 15/02/2027	1.332.000	USD	1.148.261	1.160.293	0,05
Staples Inc 7.5% 15/04/2026	1.131.000	USD	1.003.282	849.453	0,04
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	2.441.000	USD	2.117.639	2.006.811	0,09
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	963.000	USD	866.277	874.874	0,04
StoneMor Inc 8.5% 15/05/2029	4.785.000	USD	3.887.816	3.707.081	0,17
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 9% 15/10/2026	549.000	USD	466.116	484.760	0,02
Sunnova Energy Corp 5.875% 01/09/2026	953.000	USD	815.711	801.586	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01/02/2031	1.483.000	USD	1.260.556	1.253.155	0,06
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	497.000	USD	420.598	434.554	0,02
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	1.036.000	USD	933.617	911.708	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/07/2027	470.000	USD	417.651	429.867	0,02
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	1.252.000	USD	1.057.212	611.357	0,03

¹ 1.763.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	719.000	USD	645.335	583.194	0,03
TEGNA Inc 4.75% 15/03/2026	446.000	USD	378.206	391.523	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	2.975.000	USD	2.604.602	2.448.608	0,11
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	809.000	USD	721.098	720.218	0,03
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	5.165.000	USD	4.544.958	4.541.743	0,21
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2.342.000	USD	2.141.670	2.104.215	0,10
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/05/2031	280.000	USD	255.032	257.377	0,01
TransDigm Inc 4.875% 01/05/2029	1.910.000	USD	1.602.359	1.564.082	0,07
TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	5.070.000	USD	4.705.703	4.622.669	0,22
Travel + Leisure Co 4.5% 01/12/2029	903.000	USD	790.683	708.512	0,03
Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31/12/2028	198.000	USD	178.455	188.200	0,01
Triumph Group Inc 9% 15/03/2028	1.770.000	USD	1.668.428	1.655.088	0,08
Tronox Inc 4.625% 15/03/2029	3.710.000	USD	2.924.620	2.816.335	0,13
Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025 ¹	2.425.000	USD	1.830.781	1.844.489	0,09
Uber Technologies Inc 4.5% 15/08/2029	1.899.000	USD	1.616.927	1.595.491	0,07
Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	1.779.000	USD	1.612.784	1.664.384	0,08
Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	1.092.000	USD	1.026.534	1.017.041	0,05
United Airlines Inc 4.375% 15/04/2026	1.410.000	USD	1.178.191	1.224.929	0,06
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/04/2029	1.061.000	USD	904.711	831.596	0,04
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/11/2025	169.000	USD	143.811	147.045	0,01
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	1.038.000	USD	908.892	862.558	0,04
Univision Communications Inc 6.625% 01/06/2027	1.589.000	USD	1.404.785	1.402.573	0,07
Univision Communications Inc 7.375% 30/06/2030	206.000	USD	191.977	179.433	0,01
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	6.425.000	USD	5.277.050	5.137.114	0,24
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033	2.845.000	USD	2.343.342	2.135.549	0,10
Vertiv Group Corp 4.125% 15/11/2028	878.000	USD	748.729	724.048	0,03
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3.875% 15/02/2029	704.000	USD	591.149	564.975	0,03
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.625% 15/06/2025	341.000	USD	304.119	302.187	0,01
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 5.75% 01/02/2027	599.000	USD	526.032	536.399	0,02
Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	3.117.000	USD	2.520.314	2.615.937	0,12
Viking Cruises Ltd 7% 15/02/2029	1.152.000	USD	891.863	979.496	0,05
Viking Cruises Ltd 9.125% 15/07/2031	465.000	USD	426.254	429.006	0,02
Vistra Operations Co LLC 3.55% 15/07/2024	1.460.000	USD	1.328.216	1.291.130	0,06
Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	1.466.000	USD	1.257.292	1.254.512	0,06
Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	395.000	USD	360.301	346.275	0,02
Wabash National Corp 4.5% 15/10/2028	1.669.000	USD	1.385.526	1.323.941	0,06
Western Global Airlines LLC 10.375% 15/08/2025	1.560.000	USD	1.344.128	7.149	-
Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 7.75% 15/08/2028	8.920.000	USD	7.096.750	6.765.628	0,32
WW International Inc 4.5% 15/04/2029	5.661.000	USD	4.226.568	3.088.799	0,14
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.125% 15/02/2031 ²	1.754.000	USD	1.632.690	1.597.780	0,07
XPO Inc 6.25% 01/06/2028	2.690.000	USD	2.486.022	2.426.153	0,11
ZF North America Capital Inc 6.875% 14/04/2028	866.000	USD	788.839	803.991	0,04
ZF North America Capital Inc 7.125% 14/04/2030	805.000	USD	730.866	752.487	0,03
Totale Stati Uniti d'America			582.302.805	522.097.514	24,36
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	2.911.000	USD	642.347	522.633	0,02
Totale Venezuela			642.347	522.633	0,02
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			800.289.499	718.024.060	33,62

¹ 2.400.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 280.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			800.289.499	718.024.060	33,62

C) ALTRI VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO

1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI

STATI UNITI D'AMERICA					
Avaya Holdings Corp	20.630	USD	281.198	283.015	0,01
Avaya Holdings Corp - RG	167.686	USD	2.285.651	2.300.420	0,11
Copper Earno CTF - AI	39.688	USD	181.481	209.171	0,01
Copper Property CTL Pass Through Trust	197.662	USD	1.521.817	1.902.338	0,09
First Wave Marine Inc ¹	574	USD	-	-	-
Guitar Center Equity	19.819	USD	5.349.488	2.243.852	0,11
Guitar Center Equity Preferred / preference	335	USD	77.697	28.606	-
Homer City Holdings LLC Ser A	85.721	USD	3.224.654	786	-
Lannett Equity	206.194	USD	107.495	107.648	0,01
Lumileds Dp Tm Dly Drw 28/2/2023	6.761	USD	218.223	11.898	-
Lumileds TL B L+350 30/06/2035	4.157	USD	134.182	7.316	-
Monitronics International Inc	167.726	USD	2.498.126	15	-
New Cotai - Share Class B ²	7	USD	-	-	-
Totale Stati Uniti d'America			15.880.012	7.095.065	0,34
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			15.880.012	7.095.065	0,34

2) ALTRI VALORI MOBILIARI: WARRANT

BRASILE					
OAS SA 16/5/2039	270.393	USD	-	248	-
Totale Brasile				248	

LUSSEMBURGO					
Intelsat SA 17/2/2027 ³	6	USD	-	-	-
Totale Lussemburgo					

STATI UNITI D'AMERICA					
Avation Plc 31/10/2026	33.110	GBP	-	12.540	-
Guitar Center Warrant Tranch 1	4.821	USD	401.277	153.468	0,01
Guitar Center Warrant Tranch 2	5.246	USD	190.826	43.132	-
Guitar Center Warrant Tranch 3	425	USD	15.460	3.494	-
Windstream Services LLC	109.189	USD	2.002.425	950.775	0,04
Totale Stati Uniti d'America			2.609.988	1.163.409	0,05
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: WARRANT			2.609.988	1.163.657	0,05

¹Questo titolo non è più quotato dall'agosto 2005.

²Questo titolo è stato ricevuto nell'ambito di un'azione societaria - non è quotato ed è privo di valore

³Ha depositato istanza di fallimento. Non ci sono state offerte sulle obbligazioni per un certo periodo.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
3) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI					
BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	74.146	USD	95.959	7.476	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	45.531	USD	204.564	17.945	-
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 ¹	3.104.241	USD	1.415.286	-	-
Totale Bermuda			1.715.809	25.421	-
CANADA					
Mountain Province Diamonds Inc 9% 15/12/2025	4.013.000	USD	3.655.891	3.531.146	0,17
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014 ²	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016 ²	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014 ²	1.958.000	USD	603.139	-	-
Tacora RE 13% 08/09/2023	256.000	USD	198.690	198.538	0,01
Totale Canada			4.838.443	3.729.684	0,18
LUSSEMBURGO					
Intelsat S.A. 8.5% 15/10/2021 ³	979.000	USD	-	-	-
Mangrove Luxco III Sarl A3KXNW 7.775% 09/10/2025	2.175.000	EUR	1.620.324	1.630.946	0,08
Totale Lussemburgo			1.620.324	1.630.946	0,08
PAESI BASSI					
Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	600.000	EUR	600.000	640.073	0,03
Totale Paesi Bassi			600.000	640.073	0,03
SINGAPORE					
SingTel 10.25% 28/07/2014 ²	128.000	USD	31.514	-	-
SingTel 4.25% 15/12/2016 ²	2.042.000	USD	458.000	-	-
SingTel 6.25% 21/10/2017 ²	272.000	USD	66.125	-	-
Totale Singapore			555.639	-	-
SPAGNA					
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19L 1.5% 26/10/2024 ³	251.834	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA/A2R19G 1.5% 26/10/2024 ³	251.834	USD	267.838	-	-
Totale Spagna			267.838	-	-
REGNO UNITO					
Frigo Debtco Plc 10% 20/04/2028	1.163.846	EUR	1.942.802	564.465	0,03
Totale Regno Unito			1.942.802	564.465	0,03
STATI UNITI D'AMERICA					
Chesapeake Energy 0% 18 - 31/12/2999 ⁴	4.605.000	USD	-	-	-
ESC CB CHESAPEAKE ENER ⁴	1.705.000	USD	-	-	-
Cornerstone Chemical Co 10.25% 01/09/2027	15.145.000	USD	13.743.285	12.215.949	0,57
CSC Holdings LLC 7.5% 01/04/2028	2.336.000	USD	2.191.939	1.207.696	0,06

¹Titolo PIK (con pagamento in natura) con valutazione pari a zero.

²Questo titolo non è quotato e non è trasferibile.

³Ha depositato istanza di fallimento. Non ci sono state offerte sulle obbligazioni per un certo periodo.

⁴Inadempiente - linea di deposito a garanzia che rappresenta un potenziale credito futuro.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
CSI Compresso LP / CSI Compresso Finance Inc 7.5% 01/04/2025	709.000	USD	756.434	615.985	0,03
ESC GCB 5.25% 1/12/2023 ¹	3.431.000	USD	-	-	-
ESC GCB 5.95% 15/12/2026 ¹	1.411.000	USD	-	-	-
Lannett 0% 15/04/2026 ²	7.440.000	USD	-	-	-
MONITRONICS 9.125% 12-1.4.20 CONTRA ³	4.503.000	USD	-	-	-
Silver Airways 11% 7/1/2028	4.886.637	USD	4.440.301	4.402.900	0,21
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4% 15/01/2032	549.000	USD	452.690	434.732	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/06/2028	50.000	USD	44.711	42.612	-
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	2.066.000	USD	1.817.531	1.803.574	0,08
WeWork Cos LLC 11% 15/08/2027	4.695.000	USD	2.047.517	1.736.458	0,08
WeWork Cos LLC 15% 15/08/2027	3.741.678	USD	3.210.537	3.018.035	0,14
Totale Stati Uniti d'America			28.704.945	25.477.941	1,19
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			40.245.800	32.068.530	1,51

4) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO

IRLANDA					
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund ⁴	251.722	USD	25.412.780	23.797.027	1,11
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	1.291.508	USD	124.651.168	117.727.262	5,51
Totale Irlanda			150.063.948	141.524.289	6,62

LUSSEMBURGO

Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	79.646	USD	7.017.224	8.447.888	0,40
Totale Lussemburgo			7.017.224	8.447.888	0,40

TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			157.081.172	149.972.177	7,02
---	--	--	--------------------	--------------------	-------------

TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			215.816.972	190.299.429	8,92
--------------------------------------	--	--	--------------------	--------------------	-------------

5) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: PRESTITO A TERMINE

AUSTRALIA					
VGW Luckyland Inc S+900 22/9/2025	3.215.000	USD	2.863.682	2.831.911	0,13
Totale Australia			2.863.682	2.831.911	0,13

CANADA					
Arctic Can Frn 21 - 31/12/2027 TL	1.903.707	USD	1.622.479	1.710.021	0,08
Arctic Can Frn 23 - 31/12/2023 TL	2.115.000	USD	1.928.483	1.911.448	0,09
Xplornet Frn 21 - 30/09/2028 TL	7.245.307	USD	5.564.586	5.393.006	0,25
Totale Canada			9.115.548	9.014.475	0,42

LUSSEMBURGO					
Project Cloud HLD 23 31/03/2029 TL	1.981.640	USD	1.503.476	1.126.138	0,05
Totale Lussemburgo			1.503.476	1.126.138	0,05

¹Ha depositato istanza di fallimento. Non ci sono state offerte sulle obbligazioni per un certo periodo.

² Posizione di deposito a garanzia 1:1 ricevuta a seguito di ristrutturazione per bancarotta di US51602UAD00

³Questo titolo non esiste più; è stato scambiato nell'ambito di una procedura fallimentare.

⁴OICVM.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA					
1236904 BC Ltd 10.7569% 04/03/2027	3.421.387	USD	2.755.607	2.989.653	0,14
Avaya FRN 01/05/2024 TL	3.489.361	USD	3.177.780	2.734.559	0,13
Boardriders Inc 13.2177% 23/04/2024	3.477.738	USD	3.015.863	3.123.907	0,15
Carestream Health Inc 12.7408% 30/09/2027	9.652.885	USD	9.853.402	6.343.830	0,30
Castle US Holding Corp 8.9677% 29/01/2027	1.592.708	USD	1.071.016	1.063.873	0,05
Castle US Holding Corp 9.2177% 29/01/2027	3.408.235	USD	2.231.158	2.206.293	0,10
Cengage Learning Inc 10.5591% 14/07/0226 ¹	-	USD	-	-	-
CMG Media Corp 8.7177% 17/12/2026	1.531.881	USD	1.173.547	1.254.921	0,06
ConvergeOne Holdings Inc 10.2569% 04/01/2026	4.096.743	USD	3.427.462	2.349.263	0,11
DMT Solutions Global Corp 12.7177% 02/07/2024	2.729.729	USD	2.303.837	2.464.513	0,11
East Valley Tourist Development Authority 12.8959% 23/11/2026	3.430.597	USD	2.969.057	3.015.529	0,14
Envision Healthcare Corp 12.9137% 31/03/2027	1.924.698	USD	1.804.829	1.922.934	0,09
Envision Healthcare Corp 9.2887% 31/03/2027	18.326.360	USD	6.594.087	3.569.525	0,17
EPIC Y-Grade Services LP 11.1004% 30/06/2027	17.008.891	USD	12.946.185	13.801.210	0,65
Global Medical Response Inc 9.4677% 02/10/2025	4.041.247	USD	2.670.101	2.063.221	0,10
Global Medical Response Inc 9.5069% 14/03/2025	2.451.384	USD	1.493.334	1.251.532	0,06
Homer City Holdings LLC Ser A	195.085	USD	176.082	176.131	0,01
INFINITE 6.25% 23 02/03/2028 TL	2.972.550	USD	2.662.518	2.596.554	0,12
Lannett Tak 16/06/2023 PIK	1.237.166	USD	1.132.365	1.133.974	0,05
LifeScan Global Corp 11.3024% 01/10/2024 ¹	-	USD	-	-	-
LifeScan Global Corp 11.6763% 31/12/2026	17.020.845	USD	13.921.829	12.584.972	0,59
Liftoff Mob Frn30.09.28 TL	5.953.654	USD	4.017.730	4.583.931	0,21
Mashantucket Western Pequot Tribe 9.375% 30/06/2020	1.545.861	USD	1.369.137	1.399.210	0,07
Mavenir Systems Inc 10.1291% 18/08/2026	10.396.305	USD	7.578.688	6.787.137	0,32
Mavenir Systems Inc 11.0187% 18/08/2028	1.028.155	USD	919.665	659.678	0,03
Mountaineer Merger Corp 12.1476% 22/10/2028	3.873.212	USD	3.147.559	2.804.617	0,13
New Cotai -B-	156.068	USD	138.721	140.089	0,01
Obra Capital Inc 11.2177% 01/10/2026	7.916.939	USD	5.349.599	5.369.876	0,25
Pluto Acquisition I Inc 9.6824% 20/06/2026	3.548.205	USD	2.595.608	2.646.519	0,12
Project Cloud 23 31/03/2028 TL	2.199.169	USD	2.092.084	1.989.532	0,09
Project Cloud 23 31/03/2029 TL	3.331.736	USD	3.030.576	3.053.837	0,14
Pug LLC 9.4279% 13/02/2027	3.301.521	USD	2.564.870	2.723.528	0,13
Pug Llc Frn 20 – 29/01/2027 TL	4.956.367	USD	3.653.572	4.026.196	0,19
Pug Llc Frn 20 – 29/01/2027 TL	489.531	EUR	381.835	431.096	0,02
Revlon Consumer Products Corp 8.7569% 07/09/2023 ²	-	USD	-	-	-
Sabre GLBL Inc - A 8.6424% 17/12/2027	1.843.422	USD	1.298.045	1.315.402	0,06
Sabre GLBL Inc - B 8.6424% 17/12/2027	1.177.227	USD	829.017	840.028	0,04
Sabre GLBL Inc 9.4924% 30/06/2028	2.771.137	USD	2.000.674	1.990.723	0,09
Silver Airways CV 15% 07/01/2028	1.950.847	USD	1.734.007	1.765.776	0,08
Sunset Debt Merger Sub Inc 9.5304% 06/10/2028	2.825.644	USD	2.383.392	2.088.801	0,10
Syniverse Holdings LLC/DE 12.2687% 13/05/2027	6.069.484	USD	5.323.886	5.064.875	0,24
Team Health Holdings Inc 10.3908% 02/02/2027	11.467.860	USD	7.791.983	7.189.749	0,34
Warhorse Ga Frn-15.06.28 TL	3.624.484	USD	3.205.588	3.189.281	0,15
Zayo Group Holdings Inc 8.2569% 03/09/2027	3.921.217	USD	3.067.458	2.813.033	0,13
Totale Stati Uniti d'America			139.853.752	129.519.309	6,07
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: PRESTITO A TERMINE			153.336.458	142.491.833	6,67

¹ Questo titolo è stato venduto e non ancora liquidato.

² Quantità pari a zero.

GLOBAL HIGH YIELD

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			369.153.430	332.791.262	15,59
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Bill - WI Post Auction 0% 29/08/2023	9.945.300	USD	9.055.732	9.040.937	0,42
United States Treasury Bill 0% 06/07/2023	7.930.000	USD	7.185.568	7.265.523	0,34
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	69.085.700	USD	62.710.202	63.235.066	2,96
Totale Stati Uniti d'America			78.951.502	79.541.526	3,72
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			78.951.502	79.541.526	3,72
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			78.951.502	79.541.526	3,72
TOTALE INVESTIMENTI			2.236.670.370	2.020.396.838	94,56
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				116.299.730	5,44
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				2.136.696.568	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	890.039.990	40,86
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	718.024.060	32,97
ALTRI VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	332.791.262	15,28
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	79.541.526	3,65
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	2.716.264	0,13
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	663.080	0,03
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	95.208.158	4,37
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	13.550.270	0,62
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	2.874.676	0,13
ALTRE ATTIVITÀ	42.753.418	1,96
TOTALE	2.178.162.704	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Holding e società finanziarie	24,78
Stati, province e municipalità	9,03
Fondi di investimento	7,16
Trasmissione delle informazioni	6,79
Varie	4,88
Banche e istituti finanziari	4,86
Petrolio	4,49
Tempo libero	3,20
Prodotti chimici	2,61
Educazione sanitaria e servizi sociali	2,56
Trasporti	2,48
Società immobiliari	2,30
Servizi pubblici	2,23
Altri servizi	1,52
Industria automobilistica	1,31
Costruzioni, materiale da costruzione	1,26
Software Internet	1,19
Vendite al dettaglio	1,18
Farmaceutici e cosmetici	1,13
Elettronica e attrezzature elettriche	0,84
Prodotti forestali e industria cartaria	0,78
Arte grafica ed editoria	0,74
Imballaggio e container	0,72
Miniere, industria pesante	0,63
Tecnologia aerospaziale	0,61
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	0,55
Alimentari e distillerie	0,54
Attrezzature da ufficio, computer	0,54
Meccanica, macchinari	0,44
Beni di consumo	0,41
Semiconduttori elettronici	0,35
Metalli preziosi	0,32
Assicurazioni	0,29
Tessile	0,27
Biotecnologia	0,24
Imprese commerciali	0,21
Agricoltura e pesca	0,21
Tabacco e liquori	0,19
Metalli non ferrosi	0,19
Pneumatici e gomma	0,17
Servizi ambientali e riciclaggio	0,16
Prodotti di consumo vari	0,12
Fotografia e ottica	0,08
TOTALE INVESTIMENTI	94,56
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	5,44
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aristocrat Leisure Ltd	14.084	AUD	328.807	332.207	0,04
BHP Group Ltd	16.928	AUD	470.534	464.668	0,06
Coles Group Ltd	27.672	AUD	306.733	310.994	0,04
Dexus	51.542	AUD	258.081	245.288	0,03
Goodman Group	26.688	AUD	327.125	326.802	0,04
Pilbara Minerals Ltd	88.338	AUD	241.339	263.559	0,03
Totale Australia			1.932.619	1.943.518	0,24
BELGIO					
D'ieteren Group	1.645	EUR	281.185	266.326	0,03
Totale Belgio			281.185	266.326	0,03
CANADA					
ARC Resources Ltd	20.279	CAD	227.782	248.208	0,03
Canadian Natural Resources Ltd	7.743	CAD	413.753	399.468	0,05
Constellation Software Inc	163	CAD	273.343	309.903	0,04
Metro Inc	5.098	CAD	274.427	264.211	0,03
Nutrien Ltd	5.322	CAD	333.362	288.317	0,04
Royal Bank of Canada	6.872	CAD	624.610	602.248	0,08
Suncor Energy Inc	14.236	CAD	403.262	383.199	0,05
Toronto-Dominion Bank	9.225	CAD	542.751	524.681	0,07
Totale Canada			3.093.290	3.020.235	0,39
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	3.749	USD	477.929	286.415	0,04
SITC International Holdings Co Ltd	133.030	HKD	222.237	222.501	0,03
Totale Isole Cayman			700.166	508.916	0,07
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	254	DKK	432.787	408.498	0,05
DSV A/S	1.934	DKK	324.893	372.206	0,05
Genmab A/S	870	DKK	352.110	301.453	0,04
Novo Nordisk A/S	4.576	DKK	654.025	675.652	0,09
Totale Danimarca			1.763.815	1.757.809	0,23
FRANCIA					
Air Liquide SA	2.376	EUR	369.085	390.139	0,05
BNP Paribas SA	7.210	EUR	406.697	416.161	0,05
Eiffage SA	2.846	EUR	296.766	272.021	0,04
Engie SA	26.000	EUR	376.866	395.928	0,05
Kering SA	654	EUR	362.828	330.662	0,04
L'Oreal SA	1.041	EUR	416.445	444.611	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.017	EUR	852.881	877.671	0,11
Pernod Ricard SA	4.541	EUR	910.865	919.099	0,12

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
FRANCIA (cont.)					
Sanofi	8.894	EUR	818.183	873.390	0,11
Teleperformance	978	EUR	173.022	150.074	0,02
Thales SA	2.599	EUR	340.150	356.583	0,05
TotalEnergies SE	8.458	EUR	482.299	444.468	0,06
Totale Francia			5.806.087	5.870.807	0,76
GERMANIA					
Allianz SE	2.516	EUR	526.182	536.411	0,07
HelloFresh SE	11.999	EUR	893.377	271.177	0,04
Infineon Technologies AG	8.511	EUR	284.141	321.588	0,04
Mercedes-Benz Group AG	5.634	EUR	376.110	415.057	0,05
RWE AG	10.206	EUR	427.196	406.913	0,05
SAP SE	4.153	EUR	481.307	519.706	0,07
Siemens AG	3.089	EUR	442.621	471.196	0,06
Totale Germania			3.430.934	2.942.048	0,38
HONG KONG					
AIA Group Ltd	46.275	HKD	443.818	428.124	0,06
HKT Trust & HKT Ltd	208.409	HKD	248.313	222.066	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	9.173	HKD	340.762	316.719	0,04
Totale Hong Kong			1.032.893	966.909	0,13
IRLANDA					
Accenture Plc	5.678	USD	1.604.530	1.605.974	0,21
Allegion Plc	3.121	USD	309.202	343.339	0,04
Aon Plc	1.602	USD	457.598	506.884	0,07
Linde Plc	1.725	USD	572.350	602.533	0,08
Medtronic Plc	12.723	USD	1.148.932	1.027.402	0,13
Willis Towers Watson Plc	1.819	USD	385.868	392.644	0,05
Totale Irlanda			4.478.480	4.478.776	0,58
GIAPPONE					
Bandai Namco Holdings Inc	21.100	JPY	488.154	444.379	0,06
Canon Inc	13.200	JPY	290.544	317.260	0,04
Capcom Co Ltd	6.800	JPY	225.651	245.587	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	10.200	JPY	249.827	264.302	0,03
FANUC Corp	14.800	JPY	447.707	472.286	0,06
Hoya Corp	3.800	JPY	380.116	411.478	0,05
ITOCHEU Corp	11.000	JPY	339.807	396.715	0,05
KDDI Corp	14.000	JPY	407.531	395.085	0,05
Keyence Corp	800	JPY	336.764	344.225	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	18.100	JPY	263.913	241.218	0,03
Mizuho Financial Group Inc	22.900	JPY	325.363	319.347	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	4.900	JPY	256.375	255.926	0,03
Nintendo Co Ltd	23.400	JPY	974.634	970.797	0,13
Nippon Telegraph & Telephone Corp	295.000	JPY	329.045	318.969	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	15.900	JPY	416.009	480.768	0,06
SMC Corp	800	JPY	366.860	403.227	0,05
Sony Group Corp	3.000	JPY	248.778	246.658	0,03
Subaru Corp	14.000	JPY	212.473	239.981	0,03
Tokyo Gas Co Ltd	12.100	JPY	230.883	241.175	0,03
Toyota Motor Corp	22.900	JPY	306.836	335.249	0,04
Totale Giappone			7.097.270	7.344.632	0,92

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
JERSEY					
Ferguson Plc	1.898	GBP	235.782	274.479	0,04
Totale Jersey			235.782	274.479	0,04
PAESI BASSI					
Adyen NV	270	EUR	394.155	428.166	0,06
Airbus SE	3.321	EUR	394.525	439.568	0,06
ASML Holding NV	2.578	EUR	1.513.465	1.709.214	0,22
EXOR NV	2.895	EUR	218.874	236.464	0,03
LyondellBasell Industries NV	3.701	USD	302.629	311.515	0,04
NN Group NV	7.070	EUR	252.758	239.744	0,03
Totale Paesi Bassi			3.076.406	3.364.671	0,44
NORVEGIA					
Aker BP ASA	11.491	NOK	251.847	247.546	0,03
DNB Bank ASA	20.818	NOK	347.781	357.462	0,05
Totale Norvegia			599.628	605.008	0,08
SINGAPORE					
CapitalLand Ascendas REIT	117.800	SGD	232.317	217.010	0,03
Singapore Telecommunications Ltd	206.600	SGD	378.500	349.813	0,05
Totale Singapore			610.817	566.823	0,08
SPAGNA					
Iberdrola SA	49.650	EUR	564.691	593.318	0,08
Industria de Diseno Textil SA	11.607	EUR	354.130	411.584	0,05
Totale Spagna			918.821	1.004.902	0,13
SVEZIA					
Evolution AB	3.178	SEK	356.001	368.331	0,05
Totale Svezia			356.001	368.331	0,05
SVIZZERA					
ABB Ltd	11.804	CHF	382.045	425.449	0,06
Chubb Ltd	2.612	USD	505.638	461.014	0,06
Cie Financiere Richemont SA1	5.495	CHF	642.369	853.753	0,11
Nestle SA	15.680	CHF	1.810.666	1.728.545	0,23
Novartis AG	5.989	CHF	547.301	552.229	0,07
Roche Holding AG	4.249	CHF	1.333.983	1.190.602	0,16
Sika AG	1.455	CHF	365.854	381.168	0,05
Sonova Holding AG	1.183	CHF	381.785	288.701	0,04
Totale Svizzera			5.969.641	5.881.461	0,78
REGNO UNITO					
3i Group Plc	14.839	GBP	339.973	336.934	0,04
Anglo American Plc	12.069	GBP	382.035	314.051	0,04
BAE Systems Plc	33.514	GBP	362.801	362.032	0,05
BP Plc	62.236	GBP	349.397	332.414	0,04
British American Tobacco Plc	36.185	GBP	1.235.350	1.099.706	0,14
Diageo Plc	10.063	GBP	429.214	396.238	0,05

¹ 5.128. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
HSBC Holdings Plc	85.304	GBP	555.513	618.003	0,08
Intertek Group Plc	5.398	GBP	257.011	268.282	0,03
London Stock Exchange Group Plc	7.509	GBP	634.971	732.049	0,10
NatWest Group Plc	101.673	GBP	317.717	285.300	0,04
RELX Plc	14.230	GBP	401.256	434.623	0,06
Rio Tinto Plc	7.096	GBP	418.902	412.252	0,05
Shell Plc	20.513	GBP	570.878	559.950	0,07
SSE Plc	19.049	GBP	398.197	408.664	0,05
Unilever Plc	10.825	GBP	534.365	516.877	0,07
Totale Regno Unito			7.187.580	7.077.375	0,91
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	6.003	USD	613.002	599.860	0,08
AbbVie Inc	4.904	USD	697.993	605.606	0,08
Activision Blizzard Inc	3.765	USD	277.611	290.916	0,04
Adobe Inc	3.628	USD	1.289.334	1.626.082	0,21
Agilent Technologies Inc	2.517	USD	324.895	277.424	0,04
Alphabet Inc A	29.215	USD	3.314.337	3.205.348	0,42
Alphabet Inc C	14.081	USD	1.464.182	1.561.300	0,20
Amazon.com Inc	19.383	USD	1.929.609	2.316.011	0,30
American Express Co	2.960	USD	421.958	472.623	0,06
American International Group Inc	9.273	USD	477.587	489.064	0,06
American Tower Corp	1.963	USD	374.107	348.950	0,05
Analog Devices Inc	1.803	USD	303.171	321.945	0,04
Apple Inc	44.104	USD	6.705.898	7.841.294	1,02
Applied Materials Inc	9.243	USD	1.123.713	1.224.549	0,16
Archer-Daniels-Midland Co	4.441	USD	326.645	307.573	0,04
Automatic Data Processing Inc	2.452	USD	492.972	493.973	0,06
Avantor Inc	18.622	USD	572.072	350.592	0,05
Bank of America Corp	25.321	USD	739.459	665.866	0,09
Becton Dickinson & Co	2.648	USD	555.132	640.787	0,08
Berkshire Hathaway Inc	3.027	USD	907.302	946.111	0,12
BlackRock Inc	697	USD	436.920	441.544	0,06
Boston Scientific Corp	12.628	USD	485.292	626.076	0,08
Bristol-Myers Squibb Co	8.429	USD	577.825	494.074	0,06
Broadcom Inc	1.199	USD	672.076	953.298	0,12
Carlisle Cos Inc	1.354	USD	264.934	318.370	0,04
Caterpillar Inc	2.374	USD	488.641	535.401	0,07
CF Industries Holdings Inc	4.305	USD	306.952	273.926	0,04
Charles Schwab Corp	5.696	USD	442.981	295.921	0,04
Charter Communications Inc	805	USD	268.262	271.066	0,04
Cheniere Energy Inc	2.424	USD	357.673	338.516	0,04
Chevron Corp	5.397	USD	838.078	778.385	0,10
Chipotle Mexican Grill Inc	243	USD	431.206	476.423	0,06
Cisco Systems Inc	9.789	USD	436.424	464.237	0,06
Coca-Cola Co	13.388	USD	794.429	738.978	0,10
Colgate-Palmolive Co	14.204	USD	1.061.185	1.003.002	0,13
Comcast Corp	14.096	USD	514.251	536.837	0,07
ConocoPhillips	5.579	USD	567.875	529.826	0,07
Copart Inc	5.311	USD	374.430	444.011	0,06
Costco Wholesale Corp	1.485	USD	716.822	732.809	0,10
Crown Castle Inc	3.153	USD	370.081	329.288	0,04
CSX Corp	13.781	USD	414.507	430.735	0,06
CVS Health Corp	6.181	USD	443.498	391.652	0,05
Danaher Corp	3.737	USD	864.074	822.072	0,11

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Deere & Co	1.436	USD	535.357	533.321	0,07
Dollar General Corp	1.949	USD	421.951	303.301	0,04
Dow Inc	7.406	USD	359.294	361.543	0,05
DR Horton Inc	4.066	USD	382.330	453.521	0,06
Dropbox Inc	7.949	USD	170.251	194.317	0,03
EBay Inc	10.686	USD	680.278	437.724	0,06
Edwards Lifesciences Corp	5.257	USD	415.567	454.531	0,06
Electronic Arts Inc	3.155	USD	368.868	375.072	0,05
Eli Lilly & Co	2.170	USD	835.457	932.802	0,12
Emerson Electric Co	4.924	USD	389.984	407.956	0,05
Enphase Energy Inc	2.375	USD	416.302	364.588	0,05
EOG Resources Inc	3.263	USD	372.891	342.271	0,04
Equifax Inc	3.252	USD	753.868	701.371	0,09
Equitable Holdings Inc	11.103	USD	275.446	276.405	0,04
Estee Lauder Cos Inc	2.292	USD	629.440	412.560	0,05
Exxon Mobil Corp	11.401	USD	1.151.024	1.120.767	0,15
Fastenal Co	6.310	USD	316.593	341.180	0,04
Fortinet Inc	6.184	USD	360.685	428.459	0,06
General Dynamics Corp	2.105	USD	442.674	415.115	0,05
Global Payments Inc	1.493	USD	173.404	134.822	0,02
Home Depot Inc	3.241	USD	911.281	922.809	0,12
Honeywell International Inc	2.948	USD	560.074	560.687	0,07
IDEX Corp	1.371	USD	272.187	270.505	0,04
IDEXX Laboratories Inc	784	USD	341.770	360.906	0,05
Intercontinental Exchange Inc	8.246	USD	907.350	854.682	0,11
Intuit Inc	1.258	USD	491.939	528.325	0,07
Intuitive Surgical Inc	1.805	USD	491.483	565.721	0,07
IQVIA Holdings Inc	3.831	USD	798.676	789.270	0,10
Jacobs Solutions Inc	2.411	USD	301.103	262.735	0,03
Johnson & Johnson	10.114	USD	1.618.661	1.534.435	0,20
JPMorgan Chase & Co	8.816	USD	1.129.224	1.175.251	0,15
Keysight Technologies Inc	1.816	USD	268.801	278.725	0,04
KLA Corp	1.106	USD	388.424	491.688	0,06
Lowe's Cos Inc	2.518	USD	487.318	520.910	0,07
LPL Financial Holdings Inc	1.992	USD	349.425	396.994	0,05
Lululemon Athletica Inc	1.177	USD	412.856	408.336	0,05
Mastercard Inc	4.857	USD	1.587.621	1.750.924	0,23
McDonald's Corp	2.784	USD	746.777	761.479	0,10
MercadoLibre Inc	288	USD	333.428	312.708	0,04
Merck & Co Inc	8.030	USD	861.630	849.296	0,11
Meta Platforms Inc	6.675	USD	1.202.317	1.755.813	0,23
Microsoft Corp	25.411	USD	6.940.166	7.931.678	1,03
Morgan Stanley	4.922	USD	398.664	385.278	0,05
Motorola Solutions Inc	978	USD	258.435	262.904	0,03
Nasdaq Inc	7.029	USD	379.652	321.169	0,04
Netflix Inc	1.324	USD	408.907	534.563	0,07
NextEra Energy Inc	5.363	USD	395.667	364.743	0,05
NIKE Inc	8.540	USD	1.049.036	863.942	0,11
NRG Energy Inc	6.880	USD	221.001	235.787	0,03
Nucor Corp	1.808	USD	221.813	271.747	0,04
NVIDIA Corp	7.395	USD	1.856.048	2.867.308	0,37
ON Semiconductor Corp	5.149	USD	377.892	446.373	0,06
Oracle Corp	3.289	USD	283.321	359.017	0,05
Owens Corning	2.862	USD	273.324	342.338	0,04
Paychex Inc	2.871	USD	288.077	294.389	0,04
PayPal Holdings Inc	5.823	USD	378.912	356.158	0,05
PepsiCo Inc	4.865	USD	872.578	825.935	0,11

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Pfizer Inc	18.947	USD	733.371	637.008	0,08
PNC Financial Services Group Inc	2.653	USD	328.978	306.274	0,04
PPG Industries Inc	2.268	USD	317.978	308.290	0,04
Procter & Gamble Co	6.357	USD	905.159	884.153	0,12
Prudential Financial Inc	5.052	USD	425.788	408.513	0,05
Public Storage	1.421	USD	391.987	380.166	0,05
QUALCOMM Inc	3.594	USD	377.995	392.145	0,05
Quest Diagnostics Inc	2.048	USD	257.804	263.856	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc	663	USD	464.063	436.656	0,06
S&P Global Inc	2.286	USD	891.165	839.995	0,11
Salesforce Inc	5.745	USD	1.017.885	1.112.455	0,14
Starbucks Corp	5.649	USD	551.705	512.915	0,07
Steel Dynamics Inc	3.619	USD	319.612	361.336	0,05
Stryker Corp	1.114	USD	264.884	311.522	0,04
Synchrony Financial	9.926	USD	290.199	308.607	0,04
Synopsys Inc	1.159	USD	387.645	462.548	0,06
Tesla Inc	5.738	USD	969.753	1.376.752	0,18
Texas Instruments Inc	3.568	USD	559.243	588.736	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	1.296	USD	656.487	619.787	0,08
Tractor Supply Co	1.476	USD	323.834	299.123	0,04
Union Pacific Corp	2.507	USD	481.704	470.195	0,06
United Parcel Service Inc	4.481	USD	768.553	736.223	0,10
UnitedHealth Group Inc	4.053	USD	1.983.617	1.785.548	0,23
Valero Energy Corp	1.647	USD	167.229	177.079	0,02
Veeva Systems Inc	1.644	USD	276.505	297.954	0,04
Verisk Analytics Inc	2.066	USD	395.110	428.027	0,06
Verizon Communications Inc	9.165	USD	326.966	312.416	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.516	USD	479.076	488.997	0,06
VICI Properties Inc	10.765	USD	329.969	310.123	0,04
Visa Inc	6.169	USD	1.268.324	1.342.817	0,17
Walmart Inc	3.965	USD	567.275	571.236	0,07
Walt Disney Co	6.772	USD	871.388	554.174	0,07
Waste Management Inc	3.038	USD	478.325	482.906	0,06
WEC Energy Group Inc	3.923	USD	351.861	317.292	0,05
Wells Fargo & Co	13.315	USD	522.554	520.884	0,07
Western Union Co	16.734	USD	196.175	179.917	0,02
WW Grainger Inc	749	USD	329.841	541.388	0,07
Zoetis Inc	2.583	USD	420.628	407.716	0,05
Totale Stati Uniti d'America			94.207.532	98.555.204	12,83
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			142.778.947	146.798.230	19,07
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	430.920	USD	15.018.130	14.744.494	1,92
Totale Irlanda			15.018.130	14.744.494	1,92
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			15.018.130	14.744.494	1,92
3) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	946.000	AUD	514.466	475.326	0,06

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
AUSTRALIA (cont.)					
Australia Government Bond 2.5% 21/05/2030	1.000.000	AUD	582.300	555.937	0,07
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	573.000	USD	526.740	484.750	0,06
Totale Australia			1.623.506	1.516.013	0,19
AUSTRIA					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.400.000	EUR	640.603	576.072	0,08
Totale Austria			640.603	576.072	0,08
BELGIO					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	400.000	EUR	399.064	396.864	0,05
Totale Belgio			399.064	396.864	0,05
CANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	980.000	CAD	585.167	590.139	0,08
Totale Canada			585.167	590.139	0,08
ISOLE CAYMAN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	856.000	GBP	1.009.319	824.685	0,11
Totale Isole Cayman			1.009.319	824.685	0,11
CROAZIA					
Croatia Government International Bond 1.5% 17/06/2031	948.000	EUR	1.006.539	807.421	0,11
Totale Croazia			1.006.539	807.421	0,11
FRANCIA					
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	403.788	0,05
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	300.000	GBP	460.757	279.275	0,04
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	200.000	EUR	197.104	200.990	0,03
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	1.800.000	EUR	1.746.630	1.754.460	0,23
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	31.500.000	EUR	32.307.182	31.553.235	4,11
MACIF 3.5% / perpetual	600.000	EUR	608.790	428.964	0,06
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	618.438	412.662	0,05
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	800.000	EUR	791.016	641.936	0,08
Totale Francia			37.132.881	35.675.310	4,65
GERMANIA					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	600.000	EUR	609.420	556.398	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	47.700.000	EUR	50.371.516	48.307.221	6,30
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	396.392	0,05
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	600.000	GBP	708.960	545.986	0,07
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	226.454	0,03
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	200.000	EUR	198.570	198.458	0,03
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	300.000	EUR	299.100	303.018	0,04
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.8% 25/08/2023 EMTN	2.500.000	PLN	531.650	564.299	0,07
Totale Germania			53.358.178	51.098.226	6,66
GRECIA					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	680.000	EUR	675.757	583.583	0,08
Totale Grecia			675.757	583.583	0,08

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
INDONESIA					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	916.000	EUR	1.030.380	905.155	0,12
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	8.000.000.000	IDR	472.389	491.050	0,06
Totale Indonesia			1.502.769	1.396.205	0,18
ITALIA					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	873.000	EUR	931.142	757.991	0,10
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	500.000	EUR	498.125	496.180	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	410.000	EUR	393.231	393.584	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 01/03/2035	470.000	EUR	422.389	436.527	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.820.000	EUR	1.802.856	1.791.935	0,23
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	200.000	EUR	199.408	196.710	0,03
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	932.000	EUR	929.101	704.266	0,09
Totale Italia			5.176.252	4.777.193	0,62
GIAPPONE					
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	495.000	EUR	394.664	397.911	0,05
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	430.000	EUR	360.770	361.862	0,05
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	661.000	EUR	663.842	306.823	0,04
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	775.000	EUR	773.489	746.992	0,10
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	572.000	EUR	564.227	501.083	0,07
Totale Giappone			2.756.992	2.314.671	0,31
LUSSEMBURGO					
Agps Bondco Plc 4.625% 14/01/2026	800.000	EUR	778.480	305.808	0,04
Agps Bondco Plc 5% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	69.654	0,01
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	753.000	EUR	769.604	686.209	0,09
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	600.000	EUR	608.484	456.456	0,06
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	472.000	EUR	556.195	402.545	0,05
Totale Lussemburgo			2.819.763	1.920.672	0,25
ISOLE MAURIZIO					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	812.000	USD	667.520	715.438	0,09
Totale Isole Maurizio			667.520	715.438	0,09
MESSICO					
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	24.500	MXN	112.037	123.814	0,02
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	97.700	MXN	452.651	516.751	0,07
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	1.094.000	EUR	936.501	807.755	0,11
Totale Messico			1.501.189	1.448.320	0,20
PAESI BASSI					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	500.000	EUR	499.965	415.710	0,05
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	872.000	EUR	901.639	697.914	0,09
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	700.000	EUR	713.237	591.024	0,08
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	500.000	EUR	496.135	519.840	0,07
AT Securities BV 5.25% / perpetual	750.000	USD	670.373	268.096	0,03
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	620.520	520.980	0,07
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	471.000	EUR	512.377	361.587	0,05
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	240.342	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	871.000	EUR	898.158	754.730	0,10
Totale Paesi Bassi			5.610.547	4.370.223	0,57

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
NUOVA ZELANDA					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.450.000	NZD	1.476.082	1.116.802	0,15
Totale Nuova Zelanda			1.476.082	1.116.802	0,15
NORVEGIA					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	11.000.000	NOK	965.672	779.033	0,10
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.900.000	NOK	531.456	431.166	0,06
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	4.181.000	NOK	394.374	315.645	0,04
Totale Norvegia			1.891.502	1.525.844	0,20
PERÙ					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	4.894.000	PEN	1.138.458	1.214.361	0,16
Totale Perù			1.138.458	1.214.361	0,16
POLONIA					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	800.000	EUR	823.672	679.896	0,09
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	4.200.000	PLN	606.100	691.076	0,09
Totale Polonia			1.429.772	1.370.972	0,18
PORTOGALLO					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	298.398	0,04
Totale Portogallo			296.625	298.398	0,04
RUSSIA					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031 ¹	92.298.000	RUB	991.833	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 ²	900.000	EUR	989.550	-	-
Totale Russia			1.981.383	-	-
SUDAFRICA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.300.000	ZAR	452.051	355.415	0,05
Totale Sudafrica			452.051	355.415	0,05
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	300.000	EUR	299.016	299.319	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	595.518	502.776	0,07
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	1.000.000	EUR	991.610	827.290	0,11
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	400.000	EUR	403.608	310.724	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	596.886	522.378	0,07
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	789.000	EUR	789.000	718.803	0,09
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	300.000	EUR	350.187	283.836	0,04
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	27.568.000	EUR	28.264.390	27.612.659	3,60
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	378.028	277.486	0,04
Totale Spagna			32.668.243	31.355.271	4,10
REGNO UNITO					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	800.000	EUR	795.312	589.568	0,08
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	181.286	161.003	0,02
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	650.000	EUR	649.750	553.703	0,07
Totale Regno Unito			1.626.348	1.304.274	0,17

¹ Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

² Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	600.000	EUR	612.600	550.464	0,07
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	400.000	EUR	399.804	389.784	0,05
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	23.500.000	BRL	874.228	958.668	0,12
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	517.000	GBP	654.271	412.688	0,05
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	869.000	EUR	884.494	753.562	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	540.000	EUR	481.032	480.865	0,06
Totale Stati Uniti d'America			3.906.429	3.546.031	0,45
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			164.664.478	152.220.843	19,88
4) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	2.865.508	USD	11.649.475	11.489.610	1,50
Totale Irlanda			11.649.475	11.489.610	1,50
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			11.649.475	11.489.610	1,50
5) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	1.000.000	EUR	966.623	970.830	0,13
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	25.000.000	EUR	24.760.238	24.787.500	3,23
Totale Italia			25.726.861	25.758.330	3,36
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI			25.726.861	25.758.330	3,36
6) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
GIAPPONE					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	103.000.000	JPY	737.482	708.058	0,09
Totale Giappone			737.482	708.058	0,09
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.570.000	USD	1.449.977	1.377.837	0,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.700.000	USD	2.746.548	2.493.419	0,32
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	1.070.000	USD	966.869	872.869	0,11
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	880.000	USD	809.263	782.149	0,10
Totale Stati Uniti d'America			5.972.657	5.526.274	0,71
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			6.710.139	6.234.332	0,80
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			366.548.030	357.245.839	46,53
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
ITALIA					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	98.589	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	193.583	191.753	0,02
Totale Italia			292.978	290.342	0,03

¹ ETF.

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
LUSSEMBURGO					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	665.000	USD	561.782	493.179	0,06
Totale Lussemburgo			561.782	493.179	0,06
FILIPPINE					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	44.470.000	PHP	756.662	625.398	0,08
Totale Filippine			756.662	625.398	0,08
SPAGNA					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029 EMTN	600.000	EUR	593.952	588.000	0,08
Totale Spagna			593.952	588.000	0,08
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			2.205.374	1.996.919	0,25
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2.205.374	1.996.919	0,25

C) ALTRI VALORI MOBILIARI

1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO

IRLANDA					
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund1	624.722	EUR	61.487.293	53.344.996	6,95
PIMCO GIS Global Bond Fund1	1.916.608	EUR	36.108.220	30.550.725	3,98
Totale Irlanda			97.595.513	83.895.721	10,93
LUSSEMBURGO					
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund1	6.035.335	EUR	61.033.856	54.257.662	7,07
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund1	513.982	EUR	56.944.097	45.944.878	5,99
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund1, 2	1.199	EUR	-	-	-
Flossbach von Storch Bond Opportunities XD1	661.901	EUR	65.296.259	61.656.068	8,03
Jupiter JGF - Dynamic Bond1	1.228.465	EUR	17.861.732	15.245.249	1,99
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds1	423.357	EUR	42.349.306	37.966.664	4,95
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond1	629.607	EUR	63.561.032	54.335.093	7,08
Totale Lussemburgo			307.046.282	269.405.614	35,11
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			404.641.795	353.301.335	46,04
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			404.641.795	353.301.335	46,04

D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:

1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO

FRANCIA					
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	2.600.000	EUR	2.528.076	2.540.434	0,33
Totale Francia			2.528.076	2.540.434	0,33

¹ OICVM.

² Valore ridotto da Mediolanum.

PREMIUM COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	15.000.000	EUR	14.810.948	14.893.650	1,94
Totale Italia			14.810.948	14.893.650	1,94
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	25.000.000	EUR	24.747.531	24.910.000	3,25
Totale Spagna			24.747.531	24.910.000	3,25
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO; BUONI DEL TESORO			42.086.555	42.344.084	5,52
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			42.086.555	42.344.084	5,52
TOTALE INVESTIMENTI			815.481.754	754.888.177	98,34
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				12.747.095	1,66
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				767.635.272	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)		
Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	357.245.839	46,28
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	1.996.919	0,25
ALTRI VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	353.301.335	45,77
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	42.344.084	5,49
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	731.898	0,09
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	80.577	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	9.405.556	1,22
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	1.209.717	0,16
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	870.000	0,11
ALTRE ATTIVITÀ	4.804.164	0,62
TOTALE	771.990.089	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	47,54
Stati, province e municipalità	25,77
Software Internet	3,27
Holding e società finanziarie	3,04
Farmaceutici e cosmetici	2,02
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,92
Banche e istituti finanziari	1,72
Semiconduttori elettronici	1,49
Attrezzature da ufficio, computer	1,20
Vendite al dettaglio	0,96
Petrolio	0,84
Servizi pubblici	0,68
Alimentari e distillerie	0,65
Assicurazioni	0,63
Prodotti chimici	0,58
Trasmissione delle informazioni	0,55
Altri servizi	0,54
Trasporti	0,54
Società immobiliari	0,41
Meccanica, macchinari	0,38
Tecnologia aerospaziale	0,35
Industria automobilistica	0,34
Elettronica e attrezzature elettriche	0,34
Arte grafica ed editoria	0,31
Tabacco e liquori	0,31
Beni di consumo	0,29
Biotechnologia	0,25
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,23
Costruzioni, materiale da costruzione	0,21
Tempo libero	0,21
Tessile	0,19
Miniere, industria pesante	0,18
Organismi sovranazionali	0,12
Metalli non ferrosi	0,09
Imballaggio e container	0,08
Servizi ambientali e riciclaggio	0,06
Imprese commerciali	0,05
TOTALE INVESTIMENTI	98,34
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,66
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aristocrat Leisure Ltd	11.993	AUD	286.618	282.886	0,10
BHP Group Ltd	14.213	AUD	400.971	390.141	0,14
Coles Group Ltd	23.528	AUD	259.023	264.421	0,10
Dexus	43.889	AUD	219.143	208.868	0,08
Goodman Group	22.537	AUD	269.344	275.972	0,10
Pilbara Minerals Ltd	75.655	AUD	207.492	225.719	0,08
Totale Australia			1.642.591	1.648.007	0,60
BELGIO					
D'ieteren Group	1.394	EUR	243.820	225.689	0,08
Totale Belgio			243.820	225.689	0,08
CANADA					
ARC Resources Ltd	17.168	CAD	195.080	210.131	0,08
Canadian Natural Resources Ltd	6.554	CAD	356.057	338.127	0,12
Constellation Software Inc	138	CAD	231.738	262.372	0,09
Metro Inc	4.314	CAD	221.846	223.579	0,08
Nutrien Ltd	4.507	CAD	279.027	244.165	0,09
Royal Bank of Canada	5.817	CAD	524.675	509.790	0,18
Suncor Energy Inc	12.054	CAD	368.738	324.465	0,12
Toronto-Dominion Bank	7.809	CAD	465.248	444.145	0,16
Totale Canada			2.642.409	2.556.774	0,92
ISOLE CAYMAN					
SITC International Holdings Co Ltd	113.283	HKD	197.491	189.473	0,07
Totale Isole Cayman			197.491	189.473	0,07
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	214	DKK	379.601	344.168	0,12
DSV A/S	1.639	DKK	270.728	315.432	0,11
Genmab A/S	736	DKK	274.633	255.023	0,09
Novo Nordisk A/S	3.873	DKK	522.481	571.852	0,21
Totale Danimarca			1.447.443	1.486.475	0,53
FRANCIA					
Air Liquide SA	2.010	EUR	303.872	330.042	0,12
BNP Paribas SA	6.101	EUR	331.718	352.150	0,13
Eiffage SA	2.410	EUR	243.197	230.348	0,08
Engie SA	22.007	EUR	310.526	335.123	0,12
L'Oreal SA	879	EUR	330.634	375.421	0,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	860	EUR	664.523	742.179	0,27
Pernod Ricard SA	1.441	EUR	279.525	291.658	0,11
Sanofi	4.542	EUR	415.166	446.024	0,16
Teleperformance	827	EUR	164.976	126.903	0,05

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
FRANCIA (cont.)					
Thales SA	2.199	EUR	280.878	301.703	0,11
TotalEnergies SE	7.150	EUR	394.609	375.733	0,14
Totale Francia			4.007.629	4.187.892	1,53
GERMANIA					
Allianz SE	2.128	EUR	428.471	453.690	0,16
Infineon Technologies AG	7.202	EUR	263.809	272.128	0,10
Mercedes-Benz Group AG	4.770	EUR	337.906	351.406	0,13
RWE AG	8.642	EUR	343.746	344.557	0,12
SAP SE	3.516	EUR	399.330	439.992	0,16
Siemens AG	2.615	EUR	382.917	398.892	0,14
Totale Germania			2.156.179	2.260.665	0,81
HONG KONG					
AIA Group Ltd	38.857	HKD	356.688	359.494	0,13
HKT Trust & HKT Ltd	177.472	HKD	195.253	189.101	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	7.804	HKD	276.047	269.451	0,10
Totale Hong Kong			827.988	818.046	0,30
IRLANDA					
Accenture Plc	2.099	USD	591.505	593.684	0,21
Allegion Plc	2.636	USD	274.929	289.984	0,10
Linde Plc	1.461	USD	483.831	510.319	0,18
Medtronic Plc	5.459	USD	435.090	440.823	0,16
Willis Towers Watson Plc	1.539	USD	330.899	332.204	0,12
Totale Irlanda			2.116.254	2.167.014	0,77
GIAPPONE					
Canon Inc	11.100	JPY	253.962	266.787	0,10
Capcom Co Ltd	5.900	JPY	195.458	213.083	0,08
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	8.500	JPY	215.581	220.252	0,08
FANUC Corp	12.700	JPY	396.360	405.272	0,15
Hoya Corp	3.200	JPY	341.768	346.508	0,12
ITOCHU Corp	9.400	JPY	312.879	339.011	0,12
KDDI Corp	12.000	JPY	352.190	338.644	0,12
Keyence Corp	700	JPY	305.235	301.197	0,11
Kirin Holdings Co Ltd	15.300	JPY	221.080	203.903	0,07
Mizuho Financial Group Inc	19.400	JPY	278.873	270.539	0,10
Murata Manufacturing Co Ltd	4.200	JPY	225.958	219.365	0,08
Nintendo Co Ltd	7.500	JPY	301.015	311.153	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp	247.500	JPY	264.565	267.610	0,10
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	13.400	JPY	368.387	405.176	0,15
SMC Corp	700	JPY	345.019	352.824	0,13
Sony Group Corp	2.500	JPY	211.814	205.549	0,07
Subaru Corp	11.500	JPY	190.959	197.127	0,07
Tokyo Gas Co Ltd	10.100	JPY	198.616	201.311	0,07
Toyota Motor Corp	19.400	JPY	280.891	284.010	0,10
Totale Giappone			5.260.610	5.349.321	1,93
JERSEY					
Ferguson Plc	1.608	GBP	203.991	232.540	0,08
Totale Jersey			203.991	232.540	0,08

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI					
Adyen NV	225	EUR	337.300	356.805	0,13
Airbus SE	2.810	EUR	349.845	371.932	0,13
ASML Holding NV	1.086	EUR	649.752	720.018	0,26
EXOR NV	2.450	EUR	192.599	200.116	0,07
LyondellBasell Industries NV	3.144	USD	258.799	264.632	0,10
NN Group NV	5.996	EUR	221.019	203.324	0,07
Totale Paesi Bassi			2.009.314	2.116.827	0,76
NORVEGIA					
Aker BP ASA	9.743	NOK	227.661	209.890	0,08
DNB Bank ASA	17.619	NOK	301.998	302.532	0,11
Totale Norvegia			529.659	512.422	0,19
SINGAPORE					
CapitaLand Ascendas REIT	100.700	SGD	186.742	185.508	0,07
Singapore Telecommunications Ltd	173.400	SGD	306.041	293.599	0,11
Totale Singapore			492.783	479.107	0,18
SPAGNA					
Iberdrola SA	41.876	EUR	459.879	500.418	0,18
Industria de Diseno Textil SA	9.823	EUR	317.193	348.324	0,13
Totale Spagna			777.072	848.742	0,31
SVEZIA					
Evolution AB	2.690	SEK	297.951	311.772	0,11
Totale Svezia			297.951	311.772	0,11
SVIZZERA					
ABB Ltd	9.990	CHF	332.583	360.067	0,13
Chubb Ltd	2.212	USD	416.923	390.415	0,14
Nestle SA	7.072	CHF	782.326	779.609	0,28
Novartis AG	5.066	CHF	448.390	467.122	0,17
Roche Holding AG	2.039	CHF	611.566	571.343	0,21
Sika AG	1.232	CHF	312.739	322.748	0,12
Totale Svizzera			2.904.527	2.891.304	1,05
REGNO UNITO					
3i Group Plc	12.583	GBP	292.530	285.710	0,10
Anglo American Plc	10.237	GBP	332.802	266.380	0,10
BAE Systems Plc	28.359	GBP	302.955	306.345	0,11
BP Plc	52.655	GBP	287.336	281.240	0,10
British American Tobacco Plc	9.487	GBP	321.159	288.321	0,10
Diageo Plc	8.490	GBP	341.731	334.300	0,12
HSBC Holdings Plc	72.236	GBP	465.724	523.329	0,19
Intertek Group Plc	4.577	GBP	221.789	227.478	0,08
NatWest Group Plc	86.041	GBP	271.385	241.436	0,09
RELX Plc	12.065	GBP	351.076	368.498	0,13
Rio Tinto Plc	6.007	GBP	368.284	348.985	0,13
Shell Plc	17.358	GBP	474.307	473.827	0,17

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO (cont.)					
SSE Plc	16.121	GBP	327.449	345.849	0,12
Unilever Plc	9.160	GBP	429.422	437.376	0,16
Totale Regno Unito			4.787.949	4.729.074	1,70
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	5.066	USD	494.030	506.229	0,18
AbbVie Inc	4.151	USD	556.924	512.616	0,18
Adobe Inc	1.682	USD	650.893	753.878	0,27
Agilent Technologies Inc	2.137	USD	260.678	235.540	0,08
Alphabet Inc A	12.338	USD	1.271.469	1.353.674	0,49
Alphabet Inc C	11.865	USD	1.227.646	1.315.590	0,47
Amazon.com Inc	16.380	USD	1.698.781	1.957.191	0,71
American Express Co	2.504	USD	386.902	399.814	0,14
American International Group Inc	7.869	USD	424.248	415.016	0,15
American Tower Corp	1.661	USD	311.327	295.265	0,11
Apple Inc	29.410	USD	4.564.079	5.228.833	1,88
Applied Materials Inc	3.116	USD	355.968	412.820	0,15
Archer-Daniels-Midland Co	3.761	USD	279.270	260.478	0,09
Bank of America Corp	21.448	USD	661.387	564.018	0,20
Berkshire Hathaway Inc	2.567	USD	773.784	802.335	0,29
BlackRock Inc	586	USD	385.917	371.226	0,13
Bristol-Myers Squibb Co	7.132	USD	483.733	418.049	0,15
Broadcom Inc	1.017	USD	675.819	808.594	0,29
Carlisle Cos Inc	1.143	USD	244.600	268.757	0,10
Caterpillar Inc	2.010	USD	454.461	453.309	0,16
CF Industries Holdings Inc	3.652	USD	272.293	232.376	0,08
Charter Communications Inc	682	USD	222.802	229.648	0,08
Cheniere Energy Inc	2.052	USD	300.753	286.565	0,10
Chevron Corp	4.568	USD	723.149	658.822	0,24
Chipotle Mexican Grill Inc	204	USD	339.350	399.960	0,14
Cisco Systems Inc	8.363	USD	384.595	396.610	0,14
Coca-Cola Co	11.332	USD	646.016	625.493	0,23
Colgate-Palmolive Co	4.213	USD	301.695	297.497	0,11
Comcast Corp	11.932	USD	419.611	454.422	0,16
ConocoPhillips	4.764	USD	514.383	452.427	0,16
Copart Inc	4.507	USD	313.323	376.795	0,14
Costco Wholesale Corp	1.256	USD	611.181	619.803	0,22
Crown Castle Inc	2.669	USD	309.062	278.740	0,10
CSX Corp	11.666	USD	351.983	364.629	0,13
CVS Health Corp	5.235	USD	385.454	331.710	0,12
Danaher Corp	1.445	USD	336.782	317.874	0,11
Deere & Co	1.233	USD	471.618	457.928	0,17
Dollar General Corp	1.649	USD	311.326	256.615	0,10
Dow Inc	6.271	USD	303.568	306.135	0,11
DR Horton Inc	3.438	USD	319.582	383.474	0,15
Dropbox Inc	6.744	USD	153.223	164.860	0,06
Edwards Lifesciences Corp	4.448	USD	347.400	384.583	0,14
Electronic Arts Inc	2.671	USD	317.509	317.533	0,11
Eli Lilly & Co	1.840	USD	723.369	790.947	0,29
Emerson Electric Co	4.166	USD	343.481	345.156	0,12
Enphase Energy Inc	2.014	USD	369.459	309.170	0,11
EOG Resources Inc	2.760	USD	325.795	289.509	0,10
Equitable Holdings Inc	9.386	USD	248.189	233.661	0,08
Exxon Mobil Corp	9.614	USD	980.051	945.098	0,34

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Fastenal Co	5.341	USD	269.171	288.786	0,10
Fortinet Inc	5.233	USD	315.398	362.569	0,13
General Dynamics Corp	1.807	USD	395.787	356.348	0,13
Home Depot Inc	2.742	USD	770.380	780.729	0,28
Honeywell International Inc	2.525	USD	493.037	480.236	0,17
IDEX Corp	1.160	USD	233.504	228.874	0,08
IDEXX Laboratories Inc	673	USD	282.067	309.808	0,11
Intuit Inc	1.063	USD	422.806	446.431	0,16
Intuitive Surgical Inc	1.527	USD	416.842	478.591	0,17
Johnson & Johnson	5.781	USD	917.596	877.059	0,32
JPMorgan Chase & Co	7.426	USD	968.377	989.952	0,36
Keysight Technologies Inc	1.520	USD	236.229	233.294	0,08
KLA Corp	936	USD	370.788	416.112	0,15
Lowe's Cos Inc	2.137	USD	415.711	442.091	0,16
LPL Financial Holdings Inc	1.689	USD	317.265	336.608	0,12
Lululemon Athletica Inc	997	USD	335.248	345.889	0,12
Mastercard Inc	2.238	USD	750.412	806.788	0,30
McDonald's Corp	2.358	USD	640.918	644.959	0,23
MercadoLibre Inc	244	USD	277.422	264.933	0,10
Merck & Co Inc	6.798	USD	684.249	718.993	0,26
Meta Platforms Inc	5.628	USD	1.085.937	1.480.406	0,53
Microsoft Corp	14.248	USD	3.976.217	4.447.308	1,60
Morgan Stanley	4.166	USD	344.559	326.101	0,12
Motorola Solutions Inc	828	USD	212.179	222.581	0,08
Nasdaq Inc	5.946	USD	311.152	271.685	0,10
Netflix Inc	1.122	USD	384.346	453.006	0,16
NextEra Energy Inc	4.535	USD	326.552	308.430	0,11
NIKE Inc	4.036	USD	401.394	408.298	0,15
NRG Energy Inc	5.826	USD	203.152	199.665	0,07
Nucor Corp	1.532	USD	201.939	230.263	0,08
NVIDIA Corp	5.104	USD	1.448.665	1.979.005	0,71
ON Semiconductor Corp	4.359	USD	326.998	377.887	0,15
Oracle Corp	2.772	USD	273.796	302.582	0,11
Owens Corning	2.421	USD	253.826	289.588	0,10
Paychex Inc	2.431	USD	253.729	249.272	0,09
PayPal Holdings Inc	4.929	USD	335.424	301.478	0,11
PepsiCo Inc	4.118	USD	714.445	699.116	0,25
Pfizer Inc	16.029	USD	639.185	538.904	0,19
PNC Financial Services Group Inc	2.228	USD	296.244	257.210	0,09
Procter & Gamble Co	5.376	USD	731.806	747.712	0,27
Prudential Financial Inc	4.276	USD	377.961	345.764	0,12
Public Storage	1.205	USD	326.718	322.379	0,12
QUALCOMM Inc	3.043	USD	341.674	332.024	0,12
Quest Diagnostics Inc	1.737	USD	226.326	223.788	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	562	USD	408.768	370.137	0,13
Salesforce Inc	1.560	USD	269.343	302.077	0,11
Starbucks Corp	4.776	USD	440.683	433.649	0,16
Steel Dynamics Inc	3.069	USD	287.756	306.422	0,11
Synchrony Financial	8.337	USD	273.631	259.204	0,09
Synopsys Inc	981	USD	351.987	391.510	0,14
Tesla Inc	4.834	USD	1.015.715	1.159.849	0,42
Texas Instruments Inc	3.019	USD	493.423	498.149	0,18
Thermo Fisher Scientific Inc	1.094	USD	533.405	523.185	0,19
Tractor Supply Co	1.252	USD	254.200	253.728	0,09
Union Pacific Corp	2.123	USD	413.367	398.174	0,14

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
United Parcel Service Inc	2.285	USD	374.055	375.423	0,15
UnitedHealth Group Inc	2.196	USD	1.039.216	967.448	0,35
Valero Energy Corp	1.395	USD	144.030	149.985	0,05
Veeva Systems Inc	1.393	USD	248.508	252.464	0,10
Verisk Analytics Inc	1.751	USD	335.238	362.767	0,13
Verizon Communications Inc	7.777	USD	273.447	265.102	0,10
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.282	USD	403.802	413.518	0,15
VICI Properties Inc	9.105	USD	278.048	262.301	0,09
Visa Inc	3.798	USD	765.950	826.718	0,30
Walmart Inc	3.358	USD	477.634	483.786	0,17
Waste Management Inc	2.577	USD	393.853	409.627	0,15
WEC Energy Group Inc	3.304	USD	285.995	267.227	0,10
Wells Fargo & Co	11.269	USD	471.216	440.844	0,16
Western Union Co	14.165	USD	165.527	152.296	0,05
Zoetis Inc	2.184	USD	323.379	344.736	0,12
Totale Stati Uniti d'America			62.038.525	64.835.100	23,33
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			94.584.185	97.846.244	35,25
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	227.122	USD	7.664.661	7.771.278	2,80
Totale Irlanda			7.664.661	7.771.278	2,80
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			7.664.661	7.771.278	2,80
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	4.991.966	EUR	5.898.698	8.372.025	3,02
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ²	338.775	USD	16.182.046	16.814.543	6,06
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF ²	96.610	USD	7.020.976	7.015.073	2,53
iShares Global Infrastructure UCITS ETF ²	250.201	GBP	7.972.779	6.895.417	2,50
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund ¹	187.157	EUR	18.862.427	18.781.204	6,77
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	307.683	USD	19.632.367	22.491.034	8,11
Totale Irlanda			75.569.293	80.369.296	28,99
LUSSEMBURGO					
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF ²	201.888	EUR	10.007.137	11.239.105	4,05
Totale Lussemburgo			10.007.137	11.239.105	4,05
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			85.576.430	91.608.401	33,04
4) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	17.000.000	EUR	16.847.085	16.983.680	6,12
Totale Italia			16.847.085	16.983.680	6,12
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: OBBLIGAZIONI			16.847.085	16.983.680	6,12

¹ OICVM.

² ETF.

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			204.672.361	214.209.603	77,21
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ¹	1.221.063	EUR	21.004.985	22.198.928	8,00
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	4.120.431	EUR	17.335.461	16.405.083	5,91
Totale Irlanda			38.340.446	38.604.011	13,91
LUSSEMBURGO					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity – CAP ¹	46.379	EUR	5.620.064	8.165.875	2,95
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible FundI	102.666	EUR	2.181.465	2.791.494	1,01
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund – Cap ¹	1.752	EUR	2.273.027	2.802.459	1,01
Totale Lussemburgo			10.074.556	13.759.828	4,97
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			48.415.002	52.363.839	18,88
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			48.415.002	52.363.839	18,88
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	10.500.000	EUR	10.412.133	10.434.270	3,76
Totale Spagna			10.412.133	10.434.270	3,76
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			10.412.133	10.434.270	3,76
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			10.412.133	10.434.270	3,76
TOTALE INVESTIMENTI			263.499.496	277.007.712	99,85
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				426.832	0,15
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				277.434.544	100,00

¹OICVM.

DYNAMIC COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)		
Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	214.209.603	76,74
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI	52.363.839	18,75
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	10.434.270	3,74
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	201.274	0,07
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	29.771	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	603.888	0,22
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	545.918	0,20
ALTRE ATTIVITÀ	752.928	0,27
TOTALE	279.141.491	100,00

DYNAMIC COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	51,92
Stati, province e municipalit�	9,88
Software Internet	5,09
Farmaceutici e cosmetici	3,17
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	2,80
Semiconduttori elettronici	2,48
Holding e societ� finanziarie	2,45
Banche e istituti finanziari	2,39
Attrezzature da ufficio, computer	2,31
Vendite al dettaglio	2,04
Petrolio	1,80
Alimentari e distillerie	1,15
Servizi pubblici	1,00
Altri servizi	0,89
Trasmissione delle informazioni	0,83
Industria automobilistica	0,81
Assicurazioni	0,75
Meccanica, macchinari	0,75
Trasporti	0,72
Tecnologia aerospaziale	0,65
Elettronica e attrezzature elettriche	0,62
Societ� immobiliari	0,60
Prodotti chimici	0,58
Biotechnologia	0,56
Tempo libero	0,49
Beni di consumo	0,48
Costruzioni, materiale da costruzione	0,41
Miniere, industria pesante	0,41
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,35
Tessile	0,35
Tabacco e liquori	0,33
Arte grafica ed editoria	0,29
Metalli non ferrosi	0,23
Servizi ambientali e riciclaggio	0,15
Imprese commerciali	0,12
TOTALE INVESTIMENTI	99,85
LIQUIDIT� E ALTRO ATTIVO NETTO	0,15
TOTALE ATTIVIT� NETTE	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BERMUDA					
Bunge Ltd	46.119	USD	4.035.387	3.988.385	0,58
Totale Bermuda			4.035.387	3.988.385	0,58
BRASILE					
Ambev SA	843.807	USD	2.040.562	2.459.492	0,36
Totale Brasile			2.040.562	2.459.492	0,36
CANADA					
Nutrien Ltd	50.444	USD	3.457.921	2.730.264	0,40
Totale Canada			3.457.921	2.730.264	0,40
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	273.990	HKD	2.574.509	2.602.179	0,38
Totale Isole Cayman			2.574.509	2.602.179	0,38
DANIMARCA					
Vestas Wind Systems A/S	6.486	DKK	176.368	158.066	0,02
Totale Danimarca			176.368	158.066	0,02
FINLANDIA					
Neste Oyj	115.715	EUR	4.027.931	4.080.111	0,59
Nokia Oyj	982.273	EUR	4.231.488	3.767.508	0,55
Totale Finlandia			8.259.419	7.847.619	1,14
FRANCIA					
AXA SA	38.585	EUR	1.006.676	1.042.759	0,15
Capgemini SE	24.533	EUR	3.823.445	4.257.702	0,62
EssilorLuxottica SA	1.592	EUR	259.764	274.779	0,04
Kering SA	6.249	EUR	3.620.379	3.159.494	0,46
Sanofi	31.903	EUR	2.730.857	3.132.875	0,46
Teleperformance	24.411	EUR	4.992.851	3.745.869	0,55
TotalEnergies SE	54.547	EUR	2.112.130	2.866.445	0,42
Totale Francia			18.978.663	18.994.033	2,77
GERMANIA					
Allianz SE	5.534	EUR	1.159.184	1.179.849	0,17
Bayer AG	57.893	EUR	2.844.311	2.933.438	0,43
Deutsche Telekom AG	205.565	EUR	3.987.573	4.106.366	0,60
RWE AG	107.477	EUR	4.158.155	4.285.109	0,62
Siemens AG	1.757	EUR	236.263	268.013	0,04
Totale Germania			12.385.486	12.772.775	1,86

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
INDIA					
Infosys Ltd	114.687	USD	1.480.123	1.689.294	0,25
Totale India			1.480.123	1.689.294	0,25
IRLANDA					
Accenture Plc	1.058	USD	329.228	299.246	0,04
CRH Plc	4.122	EUR	162.104	208.161	0,03
Kerry Group Plc	26.706	EUR	2.335.404	2.386.982	0,35
Totale Irlanda			2.826.736	2.894.389	0,42
ITALIA					
Nexi SpA	385.329	EUR	2.768.142	2.767.433	0,40
Totale Italia			2.768.142	2.767.433	0,40
GIAPPONE					
Asahi Group Holdings Ltd	5.800	JPY	242.797	205.020	0,03
Bandai Namco Holdings Inc	8.700	JPY	204.267	183.227	0,03
KDDI Corp	73.500	JPY	1.774.532	2.074.195	0,30
Keyence Corp	400	JPY	160.038	172.112	0,03
Sony Group Corp	2.300	JPY	194.113	189.105	0,03
Totale Giappone			2.575.747	2.823.659	0,42
JERSEY					
Glencore Plc	736.196	GBP	4.278.004	3.813.341	0,55
Totale Jersey			4.278.004	3.813.341	0,55
PAESI BASSI					
ASML Holding NV	350	EUR	200.839	232.050	0,03
Euronext NV	59.820	EUR	4.565.448	3.726.786	0,54
Koninklijke Philips NV	85.253	EUR	2.968.806	1.688.691	0,25
Totale Paesi Bassi			7.735.093	5.647.527	0,82
NORVEGIA					
Norsk Hydro ASA	27.672	NOK	194.126	151.044	0,02
Totale Norvegia			194.126	151.044	0,02
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	85.517	KRW	3.966.494	3.539.863	0,52
Totale Corea del Sud			3.966.494	3.539.863	0,52
SPAGNA					
Iberdrola SA	21.592	EUR	220.770	258.025	0,04
Industria de Diseno Textil SA	159.384	EUR	4.219.960	5.651.757	0,82
Totale Spagna			4.440.730	5.909.782	0,86

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVEZIA					
Sandvik AB	131.958	SEK	2.459.960	2.353.778	0,34
Svenska Handelsbanken AB	215.461	SEK	1.778.787	1.651.756	0,24
Totale Svezia			4.238.747	4.005.534	0,58
SVIZZERA					
Cie Financiere Richemont SA1	14.373	CHF	1.023.490	2.233.120	0,32
Nestle SA	24.979	CHF	2.508.907	2.753.655	0,40
Novartis AG	29.811	CHF	2.269.851	2.748.788	0,40
Roche Holding AG	10.823	CHF	3.051.842	3.032.685	0,44
Sonova Holding AG	612	CHF	198.911	149.354	0,02
TE Connectivity Ltd	1.919	USD	250.601	246.533	0,04
Zurich Insurance Group AG	7.408	CHF	2.553.691	3.224.853	0,47
Totale Svizzera			11.857.293	14.388.988	2,09
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	190.000	TWD	2.790.853	3.220.806	0,47
Totale Taiwan			2.790.853	3.220.806	0,47
REGNO UNITO					
Admiral Group Plc	114.117	GBP	2.695.779	2.768.672	0,40
Anglo American Plc	22.817	GBP	682.876	593.728	0,09
AstraZeneca Plc	1.867	GBP	182.544	245.324	0,04
BAE Systems Plc	347.294	GBP	2.150.349	3.751.607	0,55
British American Tobacco Plc	222.348	GBP	7.538.948	6.757.425	0,98
Diageo Plc	79.309	GBP	2.595.541	3.122.849	0,45
Energiean Plc	87.536	GBP	1.180.035	1.044.545	0,15
Imperial Brands Plc	137.472	GBP	2.786.903	2.785.026	0,41
Intertek Group Plc	49.928	GBP	2.285.922	2.481.439	0,36
Ithaca Energy Plc ²	506.195	GBP	1.100.817	891.887	0,13
London Stock Exchange Group Plc	2.756	GBP	225.447	268.681	0,04
Rio Tinto Plc	18.147	GBP	1.172.251	1.054.275	0,15
Royalty Pharma Plc	146.286	USD	4.683.183	4.121.752	0,60
Sage Group Plc	403.437	GBP	2.784.868	4.347.744	0,63
Shell Plc	85.743	EUR	1.441.908	2.366.078	0,34
Totale Regno Unito			33.507.371	36.601.032	5,32
STATI UNITI D'AMERICA					
AbbVie Inc	5.520	USD	699.086	681.677	0,10
Adobe Inc	719	USD	267.559	322.258	0,05
Advanced Micro Devices Inc	2.214	USD	213.339	231.161	0,03
AES Corp	131.237	USD	2.480.084	2.493.623	0,36
Alphabet Inc C	4.356	USD	436.246	482.993	0,07
American Express Co	1.438	USD	217.732	229.606	0,03
American International Group Inc	3.301	USD	171.283	174.097	0,03
American Tower Corp	43.022	USD	7.888.759	7.647.743	1,11
AMETEK Inc	1.751	USD	217.770	259.809	0,04
Apple Inc	1.568	USD	186.189	278.776	0,04
Arthur J Gallagher & Co	1.262	USD	214.774	253.985	0,04
AT&T Inc	40.576	USD	583.490	593.206	0,09
Bank of America Corp	9.169	USD	347.370	241.117	0,04

¹ 13.654. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 335.800. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Berkshire Hathaway Inc	1.230	USD	355.408	384.445	0,06
Bio-Rad Laboratories Inc	7.073	USD	2.535.291	2.457.851	0,36
Brixmor Property Group Inc	69.048	USD	916.633	1.392.352	0,20
Broadcom Inc	321	USD	146.181	255.220	0,04
Centene Corp	67.577	USD	4.310.869	4.177.881	0,61
Charles Schwab Corp	6.898	USD	407.489	358.367	0,05
Chevron Corp	8.283	USD	1.157.434	1.194.620	0,17
Cisco Systems Inc	131.693	USD	4.800.676	6.245.459	0,91
CMS Energy Corp	31.003	USD	1.668.624	1.669.502	0,24
Coca-Cola Co	5.402	USD	322.437	298.175	0,04
ConocoPhillips	2.475	USD	156.719	235.046	0,03
Danaher Corp	7.252	USD	1.562.386	1.595.307	0,23
Electronic Arts Inc	1.599	USD	202.506	190.092	0,03
Estee Lauder Cos Inc	19.792	USD	3.531.432	3.562.560	0,52
Eversource Energy	27.543	USD	2.031.286	1.790.421	0,26
Exelon Corp	44.025	USD	1.087.986	1.643.977	0,24
Exxon Mobil Corp	19.583	USD	1.849.675	1.925.093	0,28
Federal Realty Investment Trust	14.462	USD	1.281.400	1.282.757	0,19
FMC Corp	2.373	USD	244.865	226.947	0,03
Hess Corp	1.547	USD	165.040	192.772	0,03
Intercontinental Exchange Inc	2.568	USD	267.580	266.168	0,04
International Flavors & Fragrances Inc	2.346	USD	278.124	171.144	0,02
Intuit Inc	651	USD	258.235	273.402	0,04
IQVIA Holdings Inc	961	USD	215.153	197.987	0,03
Jacobs Solutions Inc	30.559	USD	3.207.704	3.330.118	0,48
Johnson & Johnson	22.719	USD	3.706.953	3.446.791	0,50
McDonald's Corp	2.155	USD	575.781	589.435	0,09
Merck & Co Inc	24.858	USD	1.661.139	2.629.115	0,38
Microsoft Corp	2.834	USD	613.438	884.592	0,13
NextEra Energy Inc	225	USD	15.595	15.302	-
Omnicom Group Inc	36.077	USD	1.929.989	3.146.404	0,46
Paychex Inc	17.700	USD	1.392.861	1.814.940	0,26
PepsiCo Inc	18.607	USD	2.295.199	3.158.926	0,46
Pfizer Inc	132.547	USD	5.043.727	4.456.301	0,65
Philip Morris International Inc	76.588	USD	6.164.300	6.852.907	1,00
Procter & Gamble Co	12.536	USD	1.462.806	1.743.550	0,25
QUALCOMM Inc	48.105	USD	5.742.640	5.248.780	0,76
Republic Services Inc	546	USD	61.936	76.655	0,01
SBA Communications Corp	17.961	USD	3.905.512	3.815.437	0,56
Tapestry Inc	113.055	USD	2.825.516	4.435.155	0,65
Teledyne Technologies Inc	580	USD	209.810	218.555	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	668	USD	334.563	319.458	0,05
T-Mobile US Inc	35.722	USD	4.607.070	4.547.924	0,66
Tractor Supply Co	1.026	USD	177.694	207.927	0,03
UnitedHealth Group Inc	9.972	USD	4.338.210	4.393.165	0,64
Verizon Communications Inc	26.451	USD	875.789	901.661	0,13
Visa Inc	1.753	USD	338.986	381.579	0,06
Waste Management Inc	2.765	USD	431.663	439.511	0,06
Zoetis Inc	2.227	USD	342.917	351.523	0,05
Totale Stati Uniti d'America			95.938.908	103.283.307	15,03
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			230.506.682	242.288.812	35,26

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Intermede Global Equity Master Fund1	3.107.088	EUR	30.079.833	27.351.075	3,98
iShares Global Infrastructure UCITS ETF2	840.024	GBP	26.314.780	23.150.651	3,37
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF2	667.533	USD	34.161.321	41.294.045	6,01
Totale Irlanda			90.555.934	91.795.771	13,36
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			90.555.934	91.795.771	13,36
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			321.062.616	334.084.583	48,62
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLE CAYMAN					
JD.com Inc	165.982	HKD	2.563.269	2.570.368	0,37
Totale Isole Cayman			2.563.269	2.570.368	0,37
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			2.563.269	2.570.368	0,37
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ¹	2.445.372	EUR	42.142.974	44.456.870	6,47
Totale Irlanda			42.142.974	44.456.870	6,47
LUSSEMBURGO					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity – DIS ¹	139.534	EUR	15.013.649	22.699.456	3,30
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund ¹	55.486	GBP	86.184.133	97.166.620	14,14
Redwheel Global Equity Income Fund ¹	454.911	EUR	53.765.730	54.827.153	7,98
Totale Lussemburgo			154.963.512	174.693.229	25,42
REGNO UNITO					
Trojan Global Income Fund ¹	83.477.387	GBP	118.476.618	121.362.521	17,66
Totale Regno Unito			118.476.618	121.362.521	17,66
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			315.583.104	340.512.620	49,55
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			318.146.373	343.082.988	49,92

¹OICVM.

²ETF.

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

(valori espressi in EUR)			%
Descrizione	Costo di acquisizione	Valutazione	attività nette
TOTALE INVESTIMENTI	639.208.989	677.167.571	98,54
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO		10.057.088	1,46
TOTALE ATTIVITÀ NETTE		687.224.659	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)			% totale
Descrizione		Valutazione	attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE		334.084.583	48,39
ALTRI VALORI MOBILIARI		343.082.988	49,69
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC		521.230	0,08
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO		75.490	-
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI		8.962.952	1,30
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER		265.824	0,04
ALTRE ATTIVITÀ		3.456.550	0,50
TOTALE		690.449.617	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	62,91
Farmaceutici e cosmetici	4,15
Trasmissione delle informazioni	3,64
Tabacco e liquori	3,27
Holding e società finanziarie	2,46
Software Internet	2,46
Società immobiliari	2,06
Petrolio	2,01
Servizi pubblici	1,80
Vendite al dettaglio	1,68
Alimentari e distillerie	1,48
Semiconduttori elettronici	1,44
Assicurazioni	1,26
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,25
Tessile	1,01
Attrezzature da ufficio, computer	0,99
Meccanica, macchinari	0,57
Tecnologia aerospaziale	0,55
Imprese commerciali	0,55
Costruzioni, materiale da costruzione	0,51
Prodotti chimici	0,46
Varie	0,46
Agricoltura e pesca	0,40
Banche e istituti finanziari	0,31
Beni di consumo	0,25
Metalli non ferrosi	0,24
Altri servizi	0,13
Tempo libero	0,09
Elettronica e attrezzature elettriche	0,08
Servizi ambientali e riciclaggio	0,07
TOTALE INVESTIMENTI	98,54
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,46
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BELGIO					
Anheuser-Busch InBev SA	55.439	EUR	3.025.879	2.873.403	0,06
Totale Belgio			3.025.879	2.873.403	0,06
BERMUDA					
Jardine Matheson Holdings Ltd	5.736	USD	302.804	266.295	0,01
Totale Bermuda			302.804	266.295	0,01
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	222.400	HKD	4.317.030	2.112.210	0,04
ANTA Sports Products Ltd	38.600	HKD	396.400	361.406	0,01
Baidu Inc - A	33.700	HKD	578.958	523.449	0,01
BeiGene Ltd	18.200	HKD	316.828	228.624	-
China Mengniu Dairy Co Ltd	123.000	HKD	479.967	424.398	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd	85.500	HKD	566.014	478.514	0,01
ENN Energy Holdings Ltd	24.700	HKD	336.647	281.964	-
Geely Automobile Holdings Ltd	256.000	HKD	479.832	286.249	0,01
H World Group Ltd	6.072	USD	281.580	215.831	-
Kuaishou Technology	38.200	HKD	281.869	239.260	-
Li Auto Inc	19.500	HKD	230.201	309.044	0,01
Li Ning Co Ltd	75.500	HKD	396.848	372.212	0,01
Meituan	85.440	HKD	1.335.036	1.222.177	0,02
NetEase Inc	35.300	HKD	606.570	630.051	0,01
New Oriental Education & Technology Group Inc	46.100	HKD	167.740	165.803	-
NIO Inc	33.645	USD	804.765	298.827	0,01
PDD Holdings Inc	7.793	USD	655.829	493.866	0,01
Sea Ltd	8.227	USD	945.934	437.667	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd	36.100	HKD	421.878	315.620	0,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	27.600	HKD	477.593	252.281	-
Tencent Holdings Ltd	93.900	HKD	5.085.323	3.641.887	0,07
Trip.com Group Ltd	11.507	USD	347.179	369.152	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc	80.000	HKD	664.150	351.355	0,01
Xiaomi Corp	395.600	HKD	902.347	496.018	0,01
ZTO Express Cayman Inc	10.856	USD	304.318	249.559	-
Totale Isole Cayman			21.380.836	14.757.424	0,28
CINA					
Anhui Conch Cement Co Ltd	129.500	HKD	438.876	315.050	0,01
Bank of China Ltd	1.189.000	HKD	425.575	436.675	0,01
BYD Co Ltd - H	16.000	HKD	378.566	467.850	0,01
China Cinda Asset Management Co Ltd	3.015.000	HKD	357.649	275.061	-
China Construction Bank Corp	1.545.000	HKD	1.122.588	916.184	0,02
China Life Insurance Co Ltd	276.000	HKD	378.854	421.598	0,01
China Merchants Bank Co Ltd - H	111.000	HKD	559.203	462.189	0,01
China Pacific Insurance Group Co Ltd	129.800	HKD	361.397	307.430	0,01
China Petroleum & Chemical Corp	756.000	HKD	380.948	405.864	0,01

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
CINA (cont.)					
China Shenhua Energy Co Ltd	108.000	HKD	180.892	302.535	-
China Tower Corp Ltd	2.700.000	HKD	296.620	274.745	-
CITIC Securities Co Ltd	206.500	HKD	437.260	342.969	0,01
Dongfeng Motor Group Co Ltd	692.000	HKD	307.689	289.758	-
Haier Smart Home Co Ltd	123.200	HKD	398.345	355.201	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	945.000	HKD	603.144	462.013	0,01
Jiangxi Copper Co Ltd	258.000	HKD	308.468	363.323	0,01
PetroChina Co Ltd	550.000	HKD	352.840	348.665	0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	151.000	HKD	1.208.596	880.417	0,02
Tsingtao Brewery Co Ltd	30.000	HKD	266.663	249.832	-
Weichai Power Co Ltd	180.000	HKD	262.176	241.691	-
Zijin Mining Group Co Ltd	202.000	HKD	245.014	271.704	-
Totale Cina			9.271.363	8.390.754	0,16
CURAÇAO					
Schlumberger Ltd	17.374	USD	740.769	782.228	0,02
Totale Curaçao			740.769	782.228	0,02
DANIMARCA					
Demant A/S	41.351	DKK	1.577.647	1.602.186	0,03
DSV A/S	18.098	DKK	2.054.680	3.483.035	0,07
Genmab A/S	6.423	DKK	2.312.461	2.225.557	0,04
Novo Nordisk A/S	63.049	DKK	4.917.167	9.309.256	0,18
Totale Danimarca			10.861.955	16.620.034	0,32
FINLANDIA					
Elisa Oyj	51.972	EUR	2.900.170	2.543.510	0,05
Nordea Bank Abp	238.852	SEK	2.259.451	2.377.519	0,05
UPM-Kymmene Oyj	78.407	EUR	2.476.685	2.138.159	0,04
Totale Finlandia			7.636.306	7.059.188	0,14
FRANCIA					
Air Liquide SA	25.075	EUR	3.108.304	4.117.315	0,08
AXA SA	103.896	EUR	2.730.041	2.807.789	0,05
BNP Paribas SA	64.738	EUR	3.119.655	3.736.677	0,07
Bouygues SA	79.157	EUR	2.499.859	2.434.869	0,05
Capgemini SE	13.790	EUR	2.605.087	2.393.255	0,05
Carrefour SA	102.215	EUR	1.866.641	1.773.941	0,03
Cie de Saint-Gobain	40.443	EUR	2.243.605	2.253.888	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	90.692	EUR	2.452.932	2.454.126	0,05
Danone SA	55.807	EUR	3.117.328	3.133.005	0,06
Eiffage SA	29.341	EUR	2.916.910	2.804.413	0,05
EssilorLuxottica SA	15.955	EUR	2.615.267	2.753.833	0,05
Kering SA	4.197	EUR	2.208.614	2.122.003	0,04
Legrand SA	29.576	EUR	2.569.590	2.685.501	0,05
L'Oreal SA	9.391	EUR	3.411.625	4.010.896	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.182	EUR	5.923.295	8.787.066	0,17
Safran SA	17.817	EUR	2.130.598	2.556.027	0,05
Sanofi	46.644	EUR	3.914.020	4.580.441	0,09

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
Schneider Electric SE	23.419	EUR	2.824.182	3.898.327	0,07
Societe Generale SA	91.063	EUR	2.158.203	2.167.299	0,04
TotalEnergies SE	106.401	EUR	4.997.250	5.591.373	0,11
Totale Francia			59.413.006	67.062.044	1,28
GERMANIA					
Adidas AG	10.169	EUR	1.624.251	1.807.845	0,03
Allianz SE	17.358	EUR	3.329.198	3.700.726	0,07
BASF SE	69.885	EUR	3.662.708	3.107.786	0,06
Bayer AG	49.538	EUR	2.727.288	2.510.090	0,05
Deutsche Bank AG	172.706	EUR	1.652.719	1.661.086	0,03
Deutsche Boerse AG	12.981	EUR	2.228.916	2.195.087	0,04
Deutsche Group AG	56.604	EUR	2.143.988	2.531.897	0,05
Deutsche Telekom AG	142.482	EUR	2.630.234	2.846.220	0,05
E.ON SE	182.163	EUR	2.171.307	2.127.664	0,04
Infineon Technologies AG	70.205	EUR	2.072.881	2.652.696	0,05
Mercedes-Benz Group AG	42.817	EUR	2.197.632	3.154.328	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7.246	EUR	1.813.827	2.489.726	0,05
RWE AG	65.409	EUR	2.387.734	2.607.857	0,05
SAP SE	41.116	EUR	4.387.654	5.145.256	0,10
Siemens AG	26.923	EUR	3.211.280	4.106.834	0,08
Totale Germania			38.241.617	42.645.098	0,81
HONG KONG					
AIA Group Ltd	205.800	HKD	1.921.298	1.904.006	0,04
BOC Hong Kong Holdings Ltd	100.500	HKD	277.862	281.526	-
China Resources Beer Holdings Co Ltd	52.000	HKD	286.511	313.834	-
CLP Holdings Ltd	57.000	HKD	518.364	406.012	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	352.880	HKD	326.546	281.074	-
Galaxy Entertainment Group Ltd	65.000	HKD	386.079	377.847	0,01
Hang Seng Bank Ltd	24.900	HKD	406.244	324.729	-
Hong Kong & China Gas Co Ltd	493.208	HKD	570.784	390.540	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	24.696	HKD	1.011.556	852.686	0,02
Power Assets Holdings Ltd	71.500	HKD	443.275	343.293	0,01
Techtronic Industries Co Ltd	33.500	HKD	355.286	333.638	0,01
Totale Hong Kong			6.503.805	5.809.185	0,11
INDIA					
Asian Paints Ltd	11.366	INR	330.910	426.964	0,01
Axis Bank Ltd	45.334	INR	332.441	500.171	0,01
Bajaj Finance Ltd	6.327	INR	341.691	506.205	0,01
Bajaj Finserv Ltd	19.175	INR	305.338	327.369	0,01
Bharti Airtel Ltd	56.861	INR	386.913	558.289	0,01
Cipla Ltd/India	32.533	INR	345.489	368.933	0,01
Dr Reddy's Laboratories Ltd	6.557	INR	332.517	378.007	0,01
HCL Technologies Ltd	25.846	INR	217.570	343.060	0,01
Hindalco Industries Ltd	83.148	INR	438.373	391.076	0,01
Hindustan Unilever Ltd	16.924	INR	392.726	506.427	0,01
Housing Development Finance Corp Ltd	33.251	INR	879.218	1.048.414	0,02
ICICI Bank Ltd	98.779	INR	730.547	1.031.500	0,02
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	54.246	INR	384.578	384.936	0,01

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
INDIA (cont.)					
Infosys Ltd	57.911	INR	763.562	864.140	0,02
ITC Ltd	73.781	INR	284.802	372.287	0,01
Reliance Industries Ltd	52.681	INR	1.041.676	1.501.121	0,03
Shree Cement Ltd	837	INR	231.804	223.386	-
State Bank of India	66.236	INR	426.327	423.949	0,01
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	36.836	INR	423.381	432.815	0,01
Tata Consultancy Services Ltd	17.455	INR	527.927	644.034	0,01
Tata Consumer Products Ltd	47.708	INR	391.931	458.905	0,01
Tata Power Co Ltd	156.239	INR	362.612	387.282	0,01
Tata Steel Ltd	288.661	INR	381.120	361.231	0,01
Totale India			10.253.453	12.440.501	0,27
INDONESIA					
Astra International Tbk PT	676.400	IDR	262.224	280.165	0,01
Bank Central Asia Tbk PT	1.053.300	IDR	368.954	589.216	0,01
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.052.300	IDR	332.707	334.537	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.262.100	IDR	284.208	418.596	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.617.800	IDR	355.722	395.627	0,01
Totale Indonesia			1.603.815	2.018.141	0,05
IRLANDA					
Accenture Plc	4.746	USD	1.302.886	1.342.365	0,03
Flutter Entertainment Plc	12.141	EUR	1.814.497	2.236.979	0,04
Johnson Controls International Plc	296.175	USD	17.404.660	18.498.043	0,35
Linde Plc	3.881	USD	1.292.294	1.355.611	0,03
Medtronic Plc	15.522	USD	1.258.760	1.253.426	0,02
Totale Irlanda			23.073.097	24.686.424	0,47
ITALIA					
Enel SpA	439.399	EUR	2.840.696	2.710.213	0,05
Eni SpA	144.848	EUR	1.910.449	1.909.386	0,04
Moncler SpA	27.954	EUR	1.860.163	1.770.606	0,03
UniCredit SpA	88.568	EUR	1.660.095	1.883.399	0,04
Totale Italia			8.271.403	8.273.604	0,16
GIAPPONE					
Advantest Corp	21.900	JPY	1.171.476	2.659.593	0,05
Aeon Co Ltd	83.300	JPY	1.596.622	1.554.139	0,03
Ajinomoto Co Inc	58.300	JPY	1.086.060	2.116.267	0,04
Asahi Group Holdings Ltd	52.800	JPY	1.763.899	1.866.393	0,04
Asahi Kasei Corp	289.300	JPY	2.357.140	1.783.269	0,03
Astellas Pharma Inc	202.000	JPY	2.778.926	2.752.898	0,05
Bandai Namco Holdings Inc	78.900	JPY	1.304.699	1.661.683	0,03
Bridgestone Corp ¹	70.000	JPY	2.173.619	2.615.550	0,05
Canon Inc ²	120.600	JPY	2.586.016	2.898.603	0,06
Central Japan Railway Co	14.700	JPY	2.218.329	1.683.594	0,03
Chiba Bank Ltd	205.700	JPY	1.414.931	1.139.983	0,02
Chubu Electric Power Co Inc	133.200	JPY	1.442.899	1.484.152	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd ³	70.300	JPY	2.129.632	1.821.612	0,03

¹ 66.500. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 66.500. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 66.500. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GIAPPONE (cont.)					
Concordia Financial Group Ltd	388.500	JPY	1.349.964	1.386.095	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	122.600	JPY	1.665.602	2.128.757	0,04
Daiichi Sankyo Co Ltd	181.700	JPY	4.122.381	5.242.864	0,10
Daikin Industries Ltd	27.100	JPY	3.900.224	5.029.445	0,10
Daiwa Securities Group Inc	324.400	JPY	1.394.247	1.522.968	0,03
Denso Corp	53.200	JPY	2.286.852	3.253.989	0,06
Dentsu Group Inc	42.100	JPY	1.439.285	1.258.293	0,02
Disco Corp	13.800	JPY	1.338.385	1.978.709	0,04
East Japan Railway Co	35.700	JPY	2.297.405	1.808.232	0,03
Eisai Co Ltd	31.300	JPY	1.789.641	1.930.152	0,04
ENEOS Holdings Inc	399.400	JPY	1.424.257	1.252.243	0,02
FANUC Corp	108.500	JPY	3.847.711	3.462.363	0,07
Fast Retailing Co Ltd	19.900	JPY	3.489.783	4.634.021	0,09
Fuji Electric Co Ltd	35.800	JPY	1.388.492	1.428.025	0,03
FUJIFILM Holdings Corp	42.500	JPY	1.942.506	2.301.971	0,04
Fujitsu Ltd	24.500	JPY	2.475.547	2.889.113	0,06
Hankyu Hanshin Holdings Inc	49.900	JPY	1.432.636	1.504.712	0,03
Hitachi Ltd	103.500	JPY	3.755.113	5.838.985	0,11
Honda Motor Co Ltd	164.000	JPY	3.979.483	4.514.773	0,09
Hoya Corp	38.000	JPY	3.284.915	4.114.780	0,08
Inpex Corp	158.100	JPY	1.770.565	1.602.179	0,03
Isuzu Motors Ltd	125.000	JPY	1.495.919	1.379.309	0,03
ITOCHE Corp	131.600	JPY	2.847.251	4.746.149	0,09
Japan Post Holdings Co Ltd	295.400	JPY	2.295.911	1.941.700	0,04
Japan Tobacco Inc ¹	141.100	JPY	2.576.232	2.821.326	0,05
Kajima Corp	121.600	JPY	1.525.813	1.673.384	0,03
Kansai Electric Power Co Inc	147.400	JPY	1.338.538	1.687.708	0,03
Kao Corp	58.400	JPY	3.353.792	1.931.017	0,04
KDDI Corp	166.700	JPY	4.310.126	4.704.331	0,09
Keyence Corp	20.100	JPY	6.433.020	8.648.647	0,17
Kikkoman Corp	24.200	JPY	1.279.901	1.257.209	0,02
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	45.700	JPY	1.217.654	1.444.430	0,03
Kirin Holdings Co Ltd ²	117.100	JPY	2.132.040	1.560.589	0,03
Komatsu Ltd	117.600	JPY	2.549.274	2.894.365	0,06
Kubota Corp	123.300	JPY	1.947.942	1.641.261	0,03
Kyocera Corp	43.200	JPY	2.196.853	2.134.417	0,04
Lasertec Corp ³	11.000	JPY	1.214.921	1.505.032	0,03
M3 Inc	55.300	JPY	2.101.636	1.090.305	0,02
Marubeni Corp	233.200	JPY	1.663.178	3.608.450	0,07
MINEBEA MITSUMI Inc	89.900	JPY	1.533.451	1.542.159	0,03
MISUMI Group Inc	53.300	JPY	1.246.284	969.751	0,02
Mitsui & Co Ltd	160.300	JPY	2.793.779	5.500.641	0,11
Mizuho Financial Group Inc	286.110	JPY	3.535.729	3.989.886	0,08
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	69.300	JPY	1.970.328	2.239.571	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	69.400	JPY	3.890.857	3.624.750	0,07
NEC Corp	38.300	JPY	1.631.738	1.691.695	0,03
Nexon Co Ltd	66.100	JPY	1.431.692	1.151.496	0,02
NIDEC CORP	62.800	JPY	4.440.932	3.124.315	0,06
Nintendo Co Ltd	114.000	JPY	4.357.602	4.729.526	0,09
Nippon Steel Corp	104.900	JPY	1.464.643	1.998.378	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.117.500	JPY	2.684.352	3.370.801	0,06
Nippon Yusen KK	99.000	JPY	2.301.010	2.002.756	0,04

¹ 134.045. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 88.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 10.224. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GIAPPONE (cont.)					
Nitori Holdings Co Ltd	12.300	JPY	1.608.486	1.256.227	0,02
Nitto Denko Corp	24.200	JPY	1.393.921	1.631.364	0,03
Nomura Holdings Inc	507.500	JPY	1.987.943	1.761.102	0,03
Nomura Research Institute Ltd	54.500	JPY	1.357.558	1.369.000	0,03
NTT Data Group Corp	92.100	JPY	1.130.724	1.172.220	0,02
Obayashi Corp	247.900	JPY	1.827.599	1.955.686	0,04
Obic Co Ltd	11.400	JPY	1.557.737	1.665.672	0,03
Olympus Corp	117.000	JPY	1.591.695	1.681.311	0,03
Omron Corp	31.300	JPY	1.758.412	1.740.392	0,03
Oriental Land Co Ltd	104.500	JPY	2.501.197	3.711.796	0,07
ORIX Corp	148.000	JPY	1.865.174	2.451.999	0,05
Otsuka Holdings Co Ltd ¹	46.800	JPY	1.609.425	1.564.376	0,03
Panasonic Holdings Corp	268.400	JPY	2.538.878	2.984.630	0,06
Recruit Holdings Co Ltd	149.000	JPY	4.851.436	4.311.605	0,08
Renesas Electronics Corp	111.300	JPY	1.436.732	1.906.788	0,04
Resona Holdings Inc	400.600	JPY	1.662.716	1.753.683	0,03
Secom Co Ltd	30.600	JPY	2.093.300	1.889.897	0,04
Sekisui Chemical Co Ltd	107.200	JPY	1.386.266	1.408.597	0,03
Sekisui House Ltd	105.700	JPY	1.692.411	1.947.593	0,04
Seven & i Holdings Co Ltd	82.200	JPY	2.812.395	3.234.565	0,06
Shimano Inc	10.600	JPY	1.696.171	1.610.627	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	199.000	JPY	4.341.686	6.017.160	0,11
Shionogi & Co Ltd	31.700	JPY	1.512.078	1.220.254	0,02
Shiseido Co Ltd	46.400	JPY	2.254.513	1.910.582	0,04
Shizuoka Financial Group Inc	204.500	JPY	1.298.778	1.347.445	0,03
SMC Corp	6.100	JPY	2.613.960	3.074.609	0,06
SoftBank Corp	325.300	JPY	3.602.388	3.176.926	0,06
SoftBank Group Corp	124.400	JPY	5.575.914	5.343.228	0,10
Sompo Holdings Inc	46.800	JPY	1.577.142	1.916.962	0,04
Sony Group Corp	130.700	JPY	8.933.775	10.746.087	0,21
Subaru Corp	97.900	JPY	1.848.635	1.678.151	0,03
Sumitomo Chemical Co Ltd	452.600	JPY	1.598.503	1.252.856	0,02
Sumitomo Corp	151.300	JPY	1.914.616	2.917.814	0,06
Sumitomo Electric Industries Ltd	157.000	JPY	1.821.575	1.749.338	0,03
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	46.100	JPY	1.694.731	1.353.873	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	151.400	JPY	4.580.933	5.913.415	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	70.900	JPY	1.984.051	2.298.922	0,04
Suzuki Motor Corp	45.500	JPY	1.717.998	1.500.723	0,03
Sysmex Corp	23.900	JPY	1.566.241	1.485.644	0,03
Taisei Corp	46.200	JPY	1.286.791	1.471.074	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	155.500	JPY	4.786.510	4.464.195	0,08
TDK Corp	51.500	JPY	1.602.774	1.818.154	0,03
Terumo Corp	79.800	JPY	2.296.563	2.308.662	0,04
Tobu Railway Co Ltd	64.900	JPY	1.410.668	1.587.849	0,03
Tokio Marine Holdings Inc	210.900	JPY	2.933.509	4.433.660	0,08
Tokyo Electron Ltd	52.200	JPY	4.356.192	6.806.062	0,13
Tokyu Corp	110.600	JPY	1.288.937	1.216.555	0,02
Toray Industries Inc	212.300	JPY	1.137.524	1.077.604	0,02
Toshiba Corp	58.300	JPY	1.949.598	1.670.017	0,03
Toyota Motor Corp	1.049.700	JPY	12.996.708	15.367.292	0,29
Toyota Tsusho Corp	36.800	JPY	1.217.393	1.666.048	0,03
Trend Micro Inc	34.200	JPY	1.733.340	1.506.262	0,03
Unicharm Corp	49.300	JPY	1.628.764	1.669.828	0,03
West Japan Railway Co	34.200	JPY	1.575.360	1.299.138	0,02
Yaskawa Electric Corp	36.200	JPY	1.203.370	1.511.244	0,03
Totale Giappone			284.363.334	315.512.522	6,01

¹ 44.460. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
JERSEY					
Experian Plc	73.762	GBP	2.513.647	2.594.133	0,05
Glencore Plc	441.709	GBP	2.502.022	2.287.960	0,04
Totale Jersey			5.015.669	4.882.093	0,09
MALESIA					
Gamuda Bhd	403.100	MYR	340.425	348.302	0,01
Kuala Lumpur Kepong Bhd	63.600	MYR	291.677	274.271	0,01
Malaysia Airports Holdings Bhd	238.200	MYR	354.890	321.825	0,01
MR DIY Group M Bhd	960.000	MYR	317.528	299.749	0,01
Petronas Chemicals Group Bhd	260.600	MYR	440.146	307.055	0,01
Tenaga Nasional Bhd	194.000	MYR	368.204	344.779	0,01
Totale Malesia			2.112.870	1.895.981	0,06
PAESI BASSI					
Adyen NV	1.340	EUR	2.121.945	2.124.972	0,04
Airbus SE	23.923	EUR	2.305.796	3.166.448	0,06
ASML Holding NV	12.787	EUR	5.858.156	8.477.781	0,16
ING Groep NV	237.073	EUR	2.139.107	2.925.007	0,06
Prosus NV	39.527	EUR	2.796.880	2.652.657	0,05
Stellantis NV	171.567	EUR	2.548.738	2.760.513	0,05
Totale Paesi Bassi			17.770.622	22.107.378	0,42
FILIPPINE					
ACEN Corp	141.570	PHP	21.887	12.671	-
Ayala Corp	30.940	PHP	354.610	321.098	0,01
Bank of the Philippine Islands	256.049	PHP	431.073	462.583	0,01
International Container Terminal Services Inc	94.720	PHP	344.952	320.541	0,01
Totale Filippine			1.152.522	1.116.893	0,03
SINGAPORE					
DBS Group Holdings Ltd	34.138	SGD	670.906	728.537	0,01
Keppel Corp Ltd	75.600	SGD	217.394	343.565	0,01
Singapore Exchange Ltd	63.000	SGD	391.864	410.043	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd	175.400	SGD	486.948	437.162	0,01
Singapore Telecommunications Ltd	256.900	SGD	384.327	434.980	0,01
United Overseas Bank Ltd	26.382	SGD	498.437	500.300	0,01
Venture Corp Ltd	32.000	SGD	342.100	318.807	0,01
Totale Singapore			2.991.976	3.173.394	0,07
COREA DEL SUD					
Celltrion Inc	2.677	KRW	411.189	284.756	-
Hyundai Motor Co	3.817	KRW	530.301	548.352	0,01
KB Financial Group Inc	11.310	KRW	461.050	375.710	0,01
Kia Corp	7.395	KRW	372.973	455.301	0,01
LG Chem Ltd	1.028	KRW	454.143	477.019	0,01
LG Energy Solution Ltd	765	KRW	306.874	294.309	-
NAVER Corp	2.731	KRW	347.715	347.308	0,01
NH Investment & Securities Co Ltd	63.296	KRW	415.147	420.530	0,01

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
COREA DEL SUD (cont.)					
POSCO Holdings Inc	1.851	KRW	435.374	499.638	0,01
Samsung Biologics Co Ltd	629	KRW	398.832	325.567	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	3.057	KRW	286.901	307.313	-
Samsung Electronics Co Ltd	75.103	KRW	3.625.059	3.772.346	0,07
Samsung SDI Co Ltd	954	KRW	333.963	444.009	0,01
Samsung Securities Co Ltd	16.142	KRW	417.417	404.275	0,01
SK Hynix Inc	7.199	KRW	526.946	576.955	0,01
Totale Corea del Sud			9.323.884	9.533.388	0,18
SPAGNA					
Amadeus IT Group SA	29.831	EUR	1.960.613	2.079.221	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	305.047	EUR	1.980.919	2.145.091	0,04
Banco Santander SA	791.157	EUR	2.317.424	2.678.066	0,05
Iberdrola SA	310.883	EUR	3.217.701	3.715.052	0,07
Industria de Diseno Textil SA	56.488	EUR	1.646.609	2.003.064	0,04
Totale Spagna			11.123.266	12.620.494	0,24
SVEZIA					
Assa Abloy AB	97.362	SEK	2.117.855	2.139.865	0,04
Atlas Copco AB	253.823	SEK	3.047.715	3.347.180	0,06
Hexagon AB	244.710	SEK	2.724.167	2.756.661	0,05
Indutrade AB	107.935	SEK	2.462.745	2.224.779	0,04
L E Lundbergforetagen AB	75.434	SEK	3.555.912	2.936.890	0,06
Totale Svezia			13.908.394	13.405.375	0,25
SVIZZERA					
ABB Ltd	83.906	CHF	2.827.553	3.024.204	0,06
Alcon Inc	31.252	CHF	2.056.820	2.372.566	0,05
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	20	CHF	2.297.391	2.274.444	0,04
Cie Financiere Richemont SA ¹	24.148	CHF	2.255.936	3.751.853	0,07
Givaudan SA	791	CHF	2.602.666	2.402.832	0,05
Lonza Group AG	3.772	CHF	1.812.858	2.061.327	0,04
Nestle SA	103.562	CHF	10.700.006	11.416.552	0,22
Novartis AG	76.139	CHF	5.893.389	7.020.563	0,13
Roche Holding AG	25.740	CHF	7.444.992	7.212.538	0,14
Sika AG	9.843	CHF	2.129.157	2.578.579	0,05
UBS Group AG	150.504	CHF	2.102.499	2.790.159	0,05
Zurich Insurance Group AG	6.683	CHF	2.635.788	2.909.246	0,06
Totale Svizzera			44.759.055	49.814.863	0,96
TAIWAN					
Asustek Computer Inc	42.000	TWD	323.178	388.739	0,01
Catcher Technology Co Ltd	55.000	TWD	304.085	284.072	0,01
Chunghwa Telecom Co Ltd	102.000	TWD	406.697	349.715	0,01
Compal Electronics Inc	321.000	TWD	232.301	276.325	-
CTBC Financial Holding Co Ltd	470.000	TWD	422.811	343.726	0,01
Delta Electronics Inc	41.000	TWD	262.040	415.682	0,01
Formosa Plastics Corp	144.000	TWD	424.710	363.188	0,01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	199.400	TWD	580.548	663.120	0,01

¹ 22.714. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TAIWAN (cont.)					
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	371.000	TWD	244.162	242.390	-
MediaTek Inc	25.000	TWD	442.482	506.194	0,01
Mega Financial Holding Co Ltd	309.375	TWD	356.423	347.806	0,01
Nan Ya Plastics Corp	158.000	TWD	386.444	337.119	0,01
Novatek Microelectronics Corp	21.000	TWD	259.744	263.589	-
Realtek Semiconductor Corp	24.000	TWD	264.445	273.698	-
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	529.000	TWD	268.827	270.112	-
Taishin Financial Holding Co Ltd	497.000	TWD	272.314	276.444	-
Taiwan Cement Corp	301.000	TWD	300.605	337.062	0,01
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	297.000	TWD	241.460	245.176	-
Taiwan Mobile Co Ltd	101.000	TWD	295.694	284.163	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	317.000	TWD	4.124.595	5.373.661	0,10
Uni-President Enterprises Corp	140.000	TWD	283.361	314.370	0,01
United Microelectronics Corp	243.000	TWD	279.845	346.846	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	493.240	TWD	357.525	335.319	0,01
Totale Taiwan			11.334.296	12.838.516	0,25
TAILANDIA					
Advanced Info Service PCL	45.600	THB	270.805	252.278	-
Airports of Thailand PCL - A2DLST	158.900	THB	316.553	295.772	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL	402.900	THB	296.181	289.042	-
Bangkok Expressway & Metro PCL	1.390.900	THB	341.868	307.442	0,01
CP ALL PCL	233.300	THB	386.679	376.961	0,01
Intouch Holdings PCL	141.600	THB	294.855	270.892	-
Siam Cement PCL	35.300	THB	320.174	293.854	0,01
Totale Tailandia			2.227.115	2.086.241	0,04
REGNO UNITO					
Anglo American Plc	71.248	GBP	2.137.138	1.853.966	0,04
AstraZeneca Plc	53.269	GBP	5.404.033	6.999.548	0,13
Aviva Plc	489.748	GBP	1.981.227	2.255.433	0,04
BAE Systems Plc	206.235	GBP	2.311.359	2.227.832	0,04
Barclays Plc	1.035.110	GBP	1.463.539	1.850.102	0,04
BP Plc	842.028	GBP	3.808.969	4.497.427	0,09
British American Tobacco Plc	121.936	GBP	4.069.753	3.705.782	0,07
Compass Group Plc	97.802	GBP	1.716.925	2.509.605	0,05
Diageo Plc	101.926	GBP	3.764.530	4.013.410	0,08
GSK Plc	169.320	GBP	3.058.285	2.740.238	0,05
Halma Plc	77.048	GBP	2.089.648	2.044.395	0,04
HSBC Holdings Plc	657.091	GBP	3.854.983	4.760.436	0,09
Lloyds Banking Group Plc	3.999.498	GBP	1.766.621	2.031.574	0,04
London Stock Exchange Group Plc	19.526	GBP	1.913.727	1.903.582	0,04
Prudential Plc	129.239	GBP	1.754.717	1.669.436	0,03
Reckitt Benckiser Group Plc	37.622	GBP	2.603.107	2.591.891	0,05
RELX Plc	103.294	GBP	2.810.304	3.154.877	0,05
Rio Tinto Plc	42.456	GBP	2.504.667	2.466.540	0,05
Severn Trent Plc	86.569	GBP	2.760.966	2.588.567	0,05
Unilever Plc	96.329	GBP	4.666.896	4.599.561	0,09
Vodafone Group Plc	3.118.298	GBP	4.026.070	2.687.903	0,05
Totale Regno Unito			60.467.464	63.152.105	1,21

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	16.442	USD	1.581.801	1.642.994	0,03
AbbVie Inc	13.745	USD	1.768.823	1.697.400	0,03
Adobe Inc	2.818	USD	1.040.395	1.263.037	0,02
Advanced Micro Devices Inc	8.878	USD	908.408	926.941	0,02
Alliant Energy Corp	44.830	USD	2.199.329	2.156.442	0,04
Alphabet Inc A	203.648	USD	20.861.920	22.343.415	0,43
Amazon.com Inc	45.597	USD	5.038.806	5.448.235	0,10
American International Group Inc	420.273	USD	22.617.416	22.165.452	0,43
Amgen Inc	5.802	USD	1.202.885	1.180.715	0,02
Amphenol Corp	26.620	USD	1.883.856	2.072.749	0,04
Apple Inc	84.914	USD	13.537.035	15.096.946	0,29
Applied Materials Inc	11.391	USD	1.328.859	1.509.125	0,03
Ball Corp	202.182	USD	10.107.808	10.787.364	0,21
Bank of America Corp	54.763	USD	1.486.481	1.440.101	0,03
Berkshire Hathaway Inc	10.611	USD	3.160.528	3.316.545	0,06
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	348.052	USD	23.253.819	20.101.518	0,39
BlackRock Inc	1.761	USD	1.111.879	1.115.580	0,02
Booking Holdings Inc	359	USD	865.355	888.560	0,02
Boston Scientific Corp	333.599	USD	15.036.765	16.539.294	0,32
Bristol-Myers Squibb Co	348.313	USD	24.052.168	20.416.696	0,39
Broadcom Inc	2.078	USD	1.364.103	1.652.172	0,03
Carrier Global Corp	23.873	USD	969.215	1.087.742	0,02
Caterpillar Inc	4.895	USD	1.008.169	1.103.955	0,02
Charles Schwab Corp	379.365	USD	24.063.786	19.708.898	0,38
Chevron Corp	12.382	USD	1.779.228	1.785.800	0,03
Cigna Corp	5.543	USD	1.322.780	1.425.633	0,03
Cintas Corp	4.004	USD	1.749.624	1.824.297	0,03
Cisco Systems Inc	34.428	USD	1.572.266	1.632.727	0,03
CMS Energy Corp	221.319	USD	11.995.921	11.917.958	0,23
Coca-Cola Co	35.157	USD	1.985.176	1.940.563	0,04
Colgate-Palmolive Co	22.789	USD	1.612.252	1.609.225	0,03
Comcast Corp	37.185	USD	1.406.003	1.416.166	0,03
ConocoPhillips	213.752	USD	23.404.215	20.299.583	0,39
Constellation Brands Inc	84.597	USD	19.784.743	19.085.114	0,37
Costco Wholesale Corp	3.769	USD	1.739.664	1.859.903	0,04
CVS Health Corp	16.776	USD	1.087.945	1.062.993	0,02
Danaher Corp	5.972	USD	1.288.724	1.313.731	0,03
Darden Restaurants Inc	10.070	USD	1.514.914	1.542.159	0,03
Deere & Co	3.157	USD	1.087.979	1.172.488	0,02
Dollar General Corp	7.880	USD	1.331.344	1.226.275	0,02
Dollar Tree Inc	128.706	USD	18.226.730	16.928.791	0,32
Dow Inc	26.504	USD	1.288.904	1.293.862	0,02
DR Horton Inc	12.515	USD	1.270.743	1.395.921	0,03
Edwards Lifesciences Corp	14.996	USD	1.210.240	1.296.584	0,02
Eli Lilly & Co	5.072	USD	1.955.800	2.180.263	0,04
Eversource Energy	26.678	USD	1.768.958	1.734.192	0,03
Exxon Mobil Corp	29.428	USD	2.849.077	2.892.899	0,06
Ford Motor Co	50.942	USD	586.771	706.464	0,01
Freeport-McMoRan Inc	18.523	USD	626.625	679.120	0,01
General Electric Co	12.475	USD	1.140.043	1.256.076	0,02
Goldman Sachs Group Inc	4.020	USD	1.223.221	1.188.461	0,02
Halliburton Co	586.200	USD	19.014.554	17.725.699	0,34
Hasbro Inc	324.643	USD	19.155.724	19.273.261	0,37

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Home Depot Inc	7.383	USD	2.016.302	2.102.159	0,04
Howmet Aerospace Inc	25.882	USD	1.057.045	1.175.721	0,02
Huntington Ingalls Industries Inc	84.624	USD	18.755.432	17.653.917	0,34
Intel Corp	29.647	USD	914.457	908.704	0,02
International Business Machines Corp	8.213	USD	1.008.314	1.007.316	0,02
Intuit Inc	2.940	USD	1.185.946	1.234.719	0,02
Intuitive Surgical Inc	3.676	USD	1.020.846	1.152.128	0,02
Jacobs Solutions Inc	12.437	USD	1.345.401	1.355.302	0,03
Johnson & Johnson	18.024	USD	2.663.852	2.734.494	0,05
JPMorgan Chase & Co	18.626	USD	2.371.132	2.483.011	0,05
Lithia Motors Inc	66.387	USD	15.514.066	18.504.996	0,35
Lowe's Cos Inc	6.860	USD	1.317.108	1.419.159	0,03
M&T Bank Corp	110.632	USD	17.217.322	12.549.786	0,24
Marsh & McLennan Cos Inc	10.303	USD	1.674.855	1.776.158	0,03
Mastercard Inc	5.628	USD	1.890.439	2.028.866	0,04
Merck & Co Inc	18.974	USD	1.901.435	2.006.792	0,04
Meta Platforms Inc	12.677	USD	2.957.829	3.334.597	0,06
MGM Resorts International	23.307	USD	906.696	938.262	0,02
Micron Technology Inc	309.858	USD	17.126.559	17.924.051	0,34
Microsoft Corp	42.200	USD	12.302.101	13.172.125	0,25
Mid-America Apartment Communities Inc	118.208	USD	18.169.879	16.453.773	0,32
Mondelez International Inc	24.626	USD	1.693.723	1.646.398	0,03
Netflix Inc	2.543	USD	892.010	1.026.733	0,02
NextEra Energy Inc	268.306	USD	21.492.569	18.247.760	0,35
NIKE Inc	11.947	USD	1.209.198	1.208.607	0,02
NiSource Inc	72.310	USD	1.822.460	1.812.721	0,03
Northern Trust Corp	14.433	USD	975.673	980.809	0,02
NVIDIA Corp	11.040	USD	3.182.001	4.280.606	0,08
Oracle Corp	9.421	USD	893.686	1.028.366	0,02
Papa John's International Inc	128.595	USD	10.250.684	8.702.263	0,17
Parker-Hannifin Corp	4.419	USD	1.384.821	1.579.823	0,03
PayPal Holdings Inc	14.194	USD	931.047	868.163	0,02
PepsiCo Inc	12.648	USD	2.119.822	2.147.262	0,04
Pfizer Inc	38.160	USD	1.414.603	1.282.959	0,02
Philip Morris International Inc	16.088	USD	1.385.404	1.439.515	0,03
PNC Financial Services Group Inc	10.816	USD	1.236.488	1.248.648	0,02
Procter & Gamble Co	14.226	USD	1.909.994	1.978.601	0,04
Prudential Financial Inc	23.956	USD	1.865.134	1.937.120	0,04
QUALCOMM Inc	8.169	USD	859.555	891.327	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.090	USD	758.236	717.881	0,01
Reinsurance Group of America Inc	152.109	USD	20.294.308	19.336.387	0,37
S&P Global Inc	3.638	USD	1.266.209	1.336.790	0,03
Salesforce Inc	7.027	USD	1.325.215	1.360.700	0,03
ServiceNow Inc	1.926	USD	907.109	992.075	0,02
Sherwin-Williams Co	4.370	USD	964.747	1.063.540	0,02
Southwest Airlines Co	25.934	USD	736.833	860.743	0,02
Starbucks Corp	13.529	USD	1.233.540	1.228.398	0,02
Stryker Corp	5.190	USD	1.352.402	1.451.345	0,03
Target Corp	8.079	USD	1.032.825	976.737	0,02
Tesla Inc	11.044	USD	2.158.875	2.649.851	0,05
Texas Instruments Inc	122.379	USD	20.272.271	20.193.097	0,39
Thermo Fisher Scientific Inc	3.182	USD	1.511.077	1.521.731	0,03
TJX Cos Inc	14.515	USD	1.064.285	1.128.072	0,02

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
TransDigm Group Inc	1.552	USD	1.142.847	1.272.000	0,02
Travelers Cos Inc	11.240	USD	1.841.187	1.789.128	0,03
Tyler Technologies Inc	3.065	USD	1.098.763	1.170.010	0,02
Union Pacific Corp	7.207	USD	1.329.139	1.351.692	0,03
United Parcel Service Inc	9.030	USD	1.434.144	1.483.618	0,03
United Rentals Inc	2.714	USD	911.382	1.107.914	0,02
UnitedHealth Group Inc	7.621	USD	3.306.551	3.357.431	0,06
Verizon Communications Inc	594.854	USD	21.231.043	20.277.380	0,39
Vertex Pharmaceuticals Inc	2.900	USD	892.021	935.416	0,02
Visa Inc	10.833	USD	2.205.138	2.358.039	0,05
Walt Disney Co	173.613	USD	16.738.596	14.207.304	0,27
Wells Fargo & Co	533.821	USD	22.872.820	20.883.117	0,40
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	174.613	USD	16.237.772	17.552.528	0,34
Yum China Holdings Inc	9.011	USD	395.972	466.656	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	129.573	USD	14.839.497	17.292.235	0,33
Zoetis Inc	111.720	USD	16.879.709	17.634.557	0,34
Totale Stati Uniti d'America			682.500.178	667.508.173	12,78
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.349.630.753	1.393.331.739	26,73
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
JERSEY					
WisdomTree Brent Crude Oil	1.280.142	EUR	56.209.136	50.619.375	0,97
Totale Jersey			56.209.136	50.619.375	0,97
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			56.209.136	50.619.375	0,97
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
GERMANIA					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE ¹	2.221.628	EUR	71.487.600	74.491.187	1,43
Totale Germania			71.487.600	74.491.187	1,43
IRLANDA					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ^{2,3}	1.881.362	USD	53.693.483	52.336.697	1,00
Totale Irlanda			53.693.483	52.336.697	1,00
LUSSEMBURGO					
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF ¹	931.377	EUR	87.849.311	107.570.318	2,06
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF ¹	1.938.751	EUR	194.157.745	195.941.809	3,76
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z ¹	5.997.495	EUR	701.981.816	630.336.692	12,09
Totale Lussemburgo			983.988.872	933.848.819	17,91
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			1.109.169.955	1.060.676.703	20,34
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			2.515.009.844	2.504.627.817	48,04

¹ ETF.

² 104.000. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ OICVM.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
COREA DEL SUD					
Ecopro BM Co Ltd	1.249	KRW	188.252	216.361	-
Totale Corea del Sud			188.252	216.361	-
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI			188.252	216.361	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			188.252	216.361	-
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLE CAYMAN					
JD.com Inc	38.302	HKD	1.286.748	593.138	0,01
Totale Isole Cayman			1.286.748	593.138	0,01
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			1.286.748	593.138	0,01
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund ¹	3.319.120	EUR	148.078.055	128.947.831	2,47
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z ¹	7.018.954	EUR	611.207.304	637.812.357	12,23
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - ZH ¹	3.134.065	EUR	313.164.308	320.332.776	6,14
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ¹	1.920.080	EUR	126.856.241	129.125.367	2,48
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund ¹	1.194.714	EUR	97.610.204	60.297.222	1,16
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - ZH EUR Hedge ¹	2.272.956	EUR	100.000.000	111.374.827	2,14
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund ¹	6.909.155	EUR	362.080.335	374.683.460	7,19
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund ¹	5.733.243	EUR	194.931.819	199.975.501	3,84
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond ¹	6.731.074	EUR	204.939.663	202.403.408	3,88
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund ¹	1.984.843	EUR	50.985.185	51.605.910	0,99
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund ¹	524.893	EUR	52.365.363	52.342.302	1,00
Totale Lussemburgo			2.262.218.477	2.268.900.961	43,52
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			2.262.218.477	2.268.900.961	43,52
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			2.263.505.225	2.269.494.099	43,53
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
GERMANIA					
German Treasury Bill 0% 20/09/2023	264.179.828	EUR	261.891.728	262.259.241	5,03
Totale Germania			261.891.728	262.259.241	5,03

¹ OICVM.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR) Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			261.891.728	262.259.241	5,03
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			261.891.728	262.259.241	5,03
TOTALE INVESTIMENTI			5.040.595.049	5.036.597.518	96,60
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				177.345.323	3,40
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				5.213.942.841	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	2.504.627.817	47,70
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	216.361	-
ALTRI VALORI MOBILIARI	2.269.494.099	43,23
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	262.259.241	5,00
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	2.632.098	0,05
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	8.126.037	0,15
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	152.473.568	2,90
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	38.398.192	0,74
ALTRE ATTIVITÀ	12.206.200	0,23
TOTALE	5.250.433.613	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	63,86
Stati, province e municipalità	5,27
Holding e società finanziarie	3,26
Semiconduttori elettronici	2,76
Farmaceutici e cosmetici	2,61
Software Internet	1,61
Banche e istituti finanziari	1,45
Assicurazioni	1,33
Meccanica, macchinari	1,25
Petrolio	1,13
Industria automobilistica	1,08
Servizi pubblici	1,05
Vendite al dettaglio	0,96
Beni di consumo	0,87
Trasmissione delle informazioni	0,82
Imprese commerciali	0,79
Tabacco e liquori	0,71
Prodotti chimici	0,62
Alimentari e distillerie	0,59
Attrezzature da ufficio, computer	0,50
Arte grafica ed editoria	0,48
Elettronica e attrezzature elettriche	0,45
Trasporti	0,47
Tempo libero	0,44
Costruzioni, materiale da costruzione	0,43
Società immobiliari	0,38
Altri servizi	0,31
Imballaggio e container	0,21
Tecnologia aerospaziale	0,17
Metalli non ferrosi	0,16
Tessile	0,13
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,11
Pneumatici e gomma	0,10
Biotechnologia	0,09
Miniere, industria pesante	0,06
Prodotti forestali e industria cartaria	0,04
Fotografia e ottica	0,03
Agricoltura e pesca	0,01
Metalli preziosi	0,01
TOTALE INVESTIMENTI	96,60
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	3,40
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC ¹	87.488	USD	2.976.656	2.993.517	1,93
Totale Irlanda			2.976.656	2.993.517	1,93
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			2.976.656	2.993.517	1,93
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	255.932	EUR	25.256.436	23.361.480	15,08
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF ²	285.617	USD	7.860.590	7.815.198	5,05
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ²	383.635	USD	10.816.462	10.672.156	6,89
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF ²	208.057	USD	7.589.416	7.656.726	4,94
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ²	295.755	USD	12.555.175	12.410.324	8,01
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF ²	3.046.994	USD	15.972.768	15.437.452	9,97
Totale Irlanda			80.050.847	77.353.336	49,94
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			80.050.847	77.353.336	49,94
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			83.027.503	80.346.853	51,87
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ¹	223.284	USD	23.909.272	21.863.255	14,11
Totale Irlanda			23.909.272	21.863.255	14,11
LUSSEMBURGO					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund ¹	39.276	USD	3.723.198	3.069.360	1,98
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹	585.747	USD	13.213.457	12.208.877	7,88
Redwheel Global Emerging Markets Fund ¹	122.346	EUR	12.829.293	11.963.203	7,72
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ¹	55.800	EUR	22.420.212	22.994.512	14,85
Totale Lussemburgo			52.186.160	50.235.952	32,43
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			76.095.432	72.099.207	46,54
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			76.095.432	72.099.207	46,54
TOTALE INVESTIMENTI			159.122.935	152.446.060	98,41

¹OICVM.

²ETF.

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)			
Descrizione	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO		2.469.412	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE		154.915.472	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)			
Descrizione		Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE		80.346.853	51,62
ALTRI VALORI MOBILIARI		72.099.207	46,32
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC		341.480	0,22
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO		17.012	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI		2.305.228	1,48
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER		162.597	0,10
ALTRE ATTIVITÀ		383.677	0,25
TOTALE		155.656.054	100,00

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

	% attività nette
Settore economico	
Fondi di investimento	96,48
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,93
TOTALE INVESTIMENTI	98,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aristocrat Leisure Ltd	33.768	AUD	774.749	796.505	0,05
BHP Group Ltd	40.591	AUD	1.114.576	1.114.210	0,06
Coles Group Ltd	66.348	AUD	749.168	745.656	0,04
Dexus	123.576	AUD	665.488	588.098	0,03
Goodman Group	64.364	AUD	766.946	788.155	0,04
Pilbara Minerals Ltd	213.047	AUD	572.183	635.632	0,04
Totale Australia			4.643.110	4.668.256	0,26
BELGIO					
D'ieteren Group	3.927	EUR	666.260	635.781	0,04
Totale Belgio			666.260	635.781	0,04
BERMUDA					
Bunge Ltd	35.810	USD	3.137.189	3.096.859	0,18
Totale Bermuda			3.137.189	3.096.859	0,18
BRASILE					
Ambev SA	643.268	USD	1.554.527	1.874.970	0,11
Totale Brasile			1.554.527	1.874.970	0,11
CANADA					
ARC Resources Ltd	48.265	CAD	548.376	590.748	0,03
Canadian Natural Resources Ltd	18.429	CAD	944.412	950.768	0,05
Constellation Software Inc	393	CAD	625.766	747.189	0,04
Metro Inc	12.132	CAD	609.334	628.758	0,04
Nutrien Ltd	51.844	CAD	3.500.828	2.806.670	0,16
Royal Bank of Canada	16.356	CAD	1.465.660	1.433.407	0,08
Suncor Energy Inc	33.883	CAD	1.056.492	912.049	0,05
Toronto-Dominion Bank	21.953	CAD	1.319.929	1.248.600	0,07
Totale Canada			10.070.797	9.318.189	0,52
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	212.825	HKD	1.999.781	2.021.273	0,11
SITC International Holdings Co Ltd	318.892	HKD	564.960	533.367	0,03
Totale Isole Cayman			2.564.741	2.554.640	0,14
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	606	DKK	1.036.497	974.606	0,06
DSV A/S	4.609	DKK	742.379	887.021	0,05
Genmab A/S	2.075	DKK	648.031	718.983	0,04
Novo Nordisk A/S	10.909	DKK	1.349.753	1.610.726	0,09
Totale Danimarca			3.776.660	4.191.336	0,24

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FINLANDIA					
Neste Oyj	89.878	EUR	3.128.569	3.169.098	0,18
Nokia Oyj	762.744	EUR	3.285.774	2.925.505	0,17
Totale Finlandia			6.414.343	6.094.603	0,35
FRANCIA					
Air Liquide SA	5.660	EUR	839.180	929.372	0,05
AXA SA	23.999	EUR	635.997	648.573	0,04
BNP Paribas SA	17.175	EUR	913.741	991.341	0,06
Capgemini SE	19.057	EUR	2.970.014	3.307.342	0,19
Eiffage SA	6.788	EUR	670.214	648.797	0,04
Engie SA	61.981	EUR	877.418	943.847	0,05
Kering SA	6.340	EUR	3.553.076	3.205.504	0,18
L'Oreal SA	2.481	EUR	901.891	1.059.635	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.426	EUR	1.715.350	2.093.638	0,12
Pernod Ricard SA	4.055	EUR	743.662	820.732	0,05
Sanofi	37.137	EUR	3.322.893	3.646.853	0,21
Teleperformance	19.881	EUR	4.042.828	3.050.739	0,17
Thales SA	6.189	EUR	787.367	849.131	0,05
TotalEnergies SE	58.227	EUR	2.481.053	3.059.829	0,17
Totale Francia			24.454.684	25.255.333	1,44
GERMANIA					
Allianz SE	10.292	EUR	2.088.492	2.194.255	0,12
Bayer AG	44.146	EUR	2.162.530	2.236.878	0,13
Deutsche Telekom AG	159.548	EUR	3.094.916	3.187.131	0,18
Infineon Technologies AG	20.273	EUR	706.367	766.015	0,04
Mercedes-Benz Group AG	13.426	EUR	919.987	989.093	0,06
RWE AG	103.116	EUR	4.024.820	4.111.235	0,23
SAP SE	9.895	EUR	1.043.572	1.238.260	0,07
Siemens AG	7.366	EUR	955.864	1.123.610	0,06
Totale Germania			14.996.548	15.846.477	0,89
HONG KONG					
AIA Group Ltd	110.924	HKD	1.053.312	1.026.239	0,06
HKT Trust & HKT Ltd	499.553	HKD	607.292	532.288	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	21.988	HKD	875.969	759.186	0,04
Totale Hong Kong			2.536.573	2.317.713	0,13
INDIA					
Infosys Ltd	87.516	USD	1.120.584	1.289.076	0,07
Totale India			1.120.584	1.289.076	0,07
IRLANDA					
Accenture Plc	5.906	USD	1.594.161	1.670.461	0,09
Allegion Plc	7.418	USD	762.970	816.048	0,05
Kerry Group Plc	20.743	EUR	1.813.948	1.854.009	0,11
Linde Plc	4.111	USD	1.285.419	1.435.949	0,08
Medtronic Plc	15.356	USD	1.240.474	1.240.022	0,07
Willis Towers Watson Plc	4.330	USD	933.371	934.661	0,05
Totale Irlanda			7.630.343	7.951.150	0,45

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ITALIA					
Nexi SpA	299.206	EUR	2.149.425	2.148.897	0,12
Totale Italia			2.149.425	2.148.897	0,12
GIAPPONE					
Canon Inc	31.600	JPY	754.618	759.501	0,04
Capcom Co Ltd	16.900	JPY	485.556	610.355	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	24.600	JPY	614.984	637.435	0,04
FANUC Corp	36.100	JPY	1.101.221	1.151.994	0,07
Hoya Corp	9.100	JPY	860.249	985.381	0,06
ITOCHU Corp	26.800	JPY	856.489	966.541	0,05
KDDI Corp	90.300	JPY	2.366.870	2.548.297	0,14
Keyence Corp	1.800	JPY	677.571	774.506	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	43.500	JPY	630.345	579.724	0,03
Mizuho Financial Group Inc	54.900	JPY	798.490	765.596	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	11.900	JPY	635.310	621.535	0,04
Nintendo Co Ltd	21.300	JPY	867.028	883.675	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	712.500	JPY	779.588	770.392	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	38.000	JPY	976.930	1.149.005	0,07
SMC Corp	1.800	JPY	824.931	907.262	0,05
Sony Group Corp	7.400	JPY	603.411	608.424	0,03
Subaru Corp	32.900	JPY	530.790	563.955	0,03
Tokyo Gas Co Ltd	28.900	JPY	543.338	576.029	0,03
Toyota Motor Corp	55.000	JPY	810.961	805.183	0,05
Totale Giappone			15.718.680	16.664.790	0,93
JERSEY					
Ferguson Plc	4.513	GBP	550.102	652.646	0,04
Glencore Plc	571.581	GBP	3.321.434	2.960.669	0,17
Totale Jersey			3.871.536	3.613.315	0,21
PAESI BASSI					
Adyen NV	642	EUR	913.337	1.018.084	0,06
Airbus SE	7.914	EUR	926.257	1.047.497	0,06
ASML Holding NV	3.055	EUR	1.718.221	2.025.465	0,11
Euronext NV	46.445	EUR	3.781.313	2.893.524	0,16
EXOR NV	6.901	EUR	534.776	563.674	0,03
Koninklijke Philips NV	65.058	EUR	2.264.757	1.288.669	0,07
LyondellBasell Industries NV	8.827	USD	749.623	742.973	0,04
NN Group NV	16.875	EUR	654.428	572.231	0,03
Totale Paesi Bassi			11.542.712	10.152.117	0,56
NORVEGIA					
Aker BP ASA	27.425	NOK	621.121	590.807	0,03
DNB Bank ASA	49.581	NOK	842.744	851.345	0,05
Totale Norvegia			1.463.865	1.442.152	0,08
SINGAPORE					
CapitaLand Ascendas REIT	284.200	SGD	543.464	523.550	0,03
Singapore Telecommunications Ltd	495.000	SGD	885.530	838.128	0,05
Totale Singapore			1.428.994	1.361.678	0,08

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	65.200	KRW	3.002.762	2.698.868	0,15
Totale Corea del Sud			3.002.762	2.698.868	0,15
SPAGNA					
Iberdrola SA	119.319	EUR	1.256.409	1.425.862	0,08
Industria de Diseno Textil SA	149.180	EUR	4.088.766	5.289.923	0,30
Totale Spagna			5.345.175	6.715.785	0,38
SVEZIA					
Evolution AB	7.574	SEK	793.021	877.828	0,05
Sandvik AB	100.696	SEK	1.877.108	1.796.148	0,10
Svenska Handelsbanken AB	164.282	SEK	1.352.858	1.259.410	0,07
Totale Svezia			4.022.987	3.933.386	0,22
SVIZZERA					
ABB Ltd	28.120	CHF	840.473	1.013.523	0,06
Chubb Ltd	6.222	USD	1.088.048	1.098.174	0,06
Cie Financiere Richemont SA ¹	10.973	CHF	777.043	1.704.865	0,10
Nestle SA	36.815	CHF	3.825.944	4.058.442	0,23
Novartis AG	36.996	CHF	2.925.021	3.411.297	0,19
Roche Holding AG	14.018	CHF	3.986.246	3.927.947	0,22
Sika AG	3.467	CHF	816.266	908.253	0,05
Zurich Insurance Group AG	5.654	CHF	1.944.358	2.461.301	0,14
Totale Svizzera			16.203.399	18.583.802	1,05
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	143.000	TWD	2.082.306	2.424.080	0,14
Totale Taiwan			2.082.306	2.424.080	0,14
REGNO UNITO					
3i Group Plc	35.419	GBP	794.329	804.224	0,05
Admiral Group Plc	87.068	GBP	2.056.821	2.112.417	0,12
Anglo American Plc	42.398	GBP	1.280.879	1.103.251	0,06
AstraZeneca Plc	267	GBP	31.171	35.084	-
BAE Systems Plc	344.500	GBP	2.461.528	3.721.425	0,21
BP Plc	148.194	GBP	739.641	791.532	0,04
British American Tobacco Plc	198.202	GBP	6.760.184	6.023.598	0,34
Diageo Plc	84.360	GBP	2.930.847	3.321.736	0,19
Energiean Plc	67.965	GBP	916.207	811.009	0,05
HSBC Holdings Plc	203.382	GBP	1.339.959	1.473.444	0,08
Imperial Brands Plc	106.778	GBP	2.164.660	2.163.201	0,12
Intertek Group Plc	50.957	GBP	2.389.593	2.532.580	0,14
Ithaca Energy Plc	393.017	GBP	854.690	692.474	0,04
London Stock Exchange Group Plc	2.131	GBP	174.320	207.750	0,01
NatWest Group Plc	242.153	GBP	739.666	679.496	0,04
RELX Plc	33.964	GBP	939.460	1.037.352	0,06
Rio Tinto Plc	31.006	GBP	1.923.045	1.801.337	0,10
Royalty Pharma Plc	113.588	USD	3.636.375	3.200.454	0,18

¹ 10.424. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
Sage Group Plc	307.569	GBP	2.119.306	3.314.597	0,19
Shell Plc	114.448	GBP	2.375.168	3.143.649	0,18
SSE Plc	45.374	GBP	918.042	973.422	0,06
Unilever Plc	25.781	GBP	1.160.261	1.231.003	0,07
Totale Regno Unito			38.706.152	41.175.035	2,33
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	14.273	USD	1.410.004	1.426.253	0,08
AbbVie Inc	15.987	USD	2.053.513	1.974.270	0,11
Adobe Inc	4.735	USD	1.816.368	2.122.243	0,12
AES Corp	101.936	USD	1.926.361	1.936.877	0,11
Agilent Technologies Inc	6.006	USD	644.537	661.981	0,04
Alphabet Inc A	34.890	USD	3.754.062	3.827.986	0,22
Alphabet Inc C	33.509	USD	3.625.083	3.715.475	0,21
Amazon.com Inc	46.254	USD	5.093.141	5.526.738	0,31
American Express Co	7.040	USD	1.040.320	1.124.077	0,06
American International Group Inc	22.129	USD	1.203.086	1.167.097	0,07
American Tower Corp	37.800	USD	7.017.160	6.719.461	0,38
Apple Inc	83.057	USD	12.454.770	14.766.789	0,84
Applied Materials Inc	8.763	USD	968.115	1.160.957	0,07
Archer-Daniels-Midland Co	10.577	USD	798.226	732.537	0,04
AT&T Inc	31.516	USD	453.206	460.752	0,03
Bank of America Corp	60.309	USD	1.721.949	1.585.944	0,09
Berkshire Hathaway Inc	8.178	USD	2.314.899	2.556.093	0,15
Bio-Rad Laboratories Inc	5.494	USD	1.969.292	1.909.152	0,11
BlackRock Inc	1.649	USD	995.646	1.044.629	0,06
Bristol-Myers Squibb Co	20.116	USD	1.327.580	1.179.118	0,07
Brixmor Property Group Inc	52.653	USD	691.496	1.061.747	0,06
Broadcom Inc	2.877	USD	1.779.536	2.287.439	0,13
Carlisle Cos Inc	3.219	USD	695.081	756.893	0,04
Caterpillar Inc	5.655	USD	1.147.397	1.275.355	0,07
Centene Corp	52.469	USD	3.347.083	3.243.844	0,18
CF Industries Holdings Inc	10.273	USD	784.092	653.668	0,04
Charter Communications Inc	1.919	USD	701.794	646.181	0,04
Cheniere Energy Inc	5.768	USD	757.233	805.511	0,05
Chevron Corp	19.278	USD	2.760.747	2.780.379	0,16
Chipotle Mexican Grill Inc	580	USD	892.829	1.137.140	0,06
Cisco Systems Inc	123.941	USD	4.667.593	5.877.826	0,33
CMS Energy Corp	23.640	USD	1.271.667	1.273.006	0,07
Coca-Cola Co	36.054	USD	2.048.479	1.990.075	0,11
Colgate-Palmolive Co	11.828	USD	881.177	835.224	0,05
Comcast Corp	33.554	USD	1.250.973	1.277.881	0,07
ConocoPhillips	13.428	USD	1.262.443	1.275.229	0,07
Copart Inc	12.674	USD	827.482	1.059.574	0,06
Costco Wholesale Corp	3.533	USD	1.641.658	1.743.443	0,10
Crown Castle Inc	7.501	USD	951.845	783.377	0,04
CSX Corp	32.802	USD	952.531	1.025.250	0,06
CVS Health Corp	14.721	USD	1.057.044	932.780	0,05
Danaher Corp	8.878	USD	1.921.286	1.952.997	0,11
Deere & Co	3.465	USD	1.177.931	1.286.878	0,07
Dollar General Corp	4.629	USD	888.167	720.359	0,04
Dow Inc	17.636	USD	889.010	860.947	0,05

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
DR Horton Inc	9.678	USD	808.042	1.079.483	0,06
Dropbox Inc	18.970	USD	434.018	463.730	0,03
Edwards Lifesciences Corp	12.512	USD	1.032.901	1.081.812	0,06
Electronic Arts Inc	7.510	USD	893.725	892.802	0,05
Eli Lilly & Co	5.179	USD	1.797.761	2.226.258	0,13
Emerson Electric Co	11.720	USD	932.820	971.009	0,06
Enphase Energy Inc	5.668	USD	895.766	870.098	0,05
EOG Resources Inc	7.764	USD	830.166	814.402	0,05
Equitable Holdings Inc	26.392	USD	652.059	657.018	0,04
Estee Lauder Cos Inc	15.374	USD	2.743.119	2.767.320	0,16
Eversource Energy	21.007	USD	1.548.952	1.365.551	0,08
Exelon Corp	33.564	USD	827.345	1.253.343	0,07
Exxon Mobil Corp	42.362	USD	3.928.656	4.164.367	0,24
Fastenal Co	15.016	USD	752.212	811.910	0,05
Federal Realty Investment Trust	11.032	USD	977.532	978.521	0,06
Fortinet Inc	14.713	USD	885.784	1.019.391	0,06
General Dynamics Corp	5.082	USD	1.014.458	1.002.193	0,06
Home Depot Inc	7.724	USD	2.080.502	2.199.251	0,12
Honeywell International Inc	7.104	USD	1.267.264	1.351.127	0,08
IDEX Corp	3.263	USD	663.316	643.807	0,04
IDEXX Laboratories Inc	1.895	USD	742.309	872.343	0,05
Intuit Inc	2.994	USD	1.167.020	1.257.398	0,07
Intuitive Surgical Inc	4.300	USD	1.041.662	1.347.701	0,08
Jacobs Solutions Inc	22.020	USD	2.300.959	2.399.595	0,14
Johnson & Johnson	33.629	USD	5.378.384	5.101.991	0,29
JPMorgan Chase & Co	20.965	USD	2.471.541	2.794.821	0,16
Keysight Technologies Inc	4.293	USD	595.799	658.903	0,04
KLA Corp	2.635	USD	1.022.605	1.171.428	0,07
Lowe's Cos Inc	6.008	USD	1.096.234	1.242.902	0,07
LPL Financial Holdings Inc	4.754	USD	878.660	947.445	0,05
Lululemon Athletica Inc	2.802	USD	848.749	972.096	0,06
Mastercard Inc	6.294	USD	2.056.400	2.268.955	0,13
McDonald's Corp	8.306	USD	2.111.277	2.271.855	0,13
MercadoLibre Inc	687	USD	779.278	745.940	0,04
Merck & Co Inc	35.655	USD	2.837.720	3.771.063	0,21
Meta Platforms Inc	15.890	USD	3.168.325	4.179.755	0,24
Microsoft Corp	40.239	USD	10.965.554	12.560.027	0,71
Morgan Stanley	11.715	USD	878.453	917.013	0,05
Motorola Solutions Inc	2.331	USD	525.033	626.614	0,04
Nasdaq Inc	16.723	USD	854.040	764.108	0,04
Netflix Inc	3.157	USD	856.335	1.274.635	0,07
NextEra Energy Inc	12.929	USD	893.483	879.314	0,05
NIKE Inc	11.325	USD	1.178.172	1.145.683	0,07
NRG Energy Inc	16.383	USD	600.194	561.467	0,03
Nucor Corp	4.313	USD	580.160	648.255	0,04
NVIDIA Corp	14.411	USD	3.753.628	5.587.664	0,32
Omnicom Group Inc	27.511	USD	1.461.384	2.399.332	0,14
ON Semiconductor Corp	12.257	USD	884.495	1.062.573	0,06
Oracle Corp	7.794	USD	656.563	850.768	0,05
Owens Corning	6.815	USD	716.883	815.176	0,05
Paychex Inc	20.341	USD	1.766.524	2.085.745	0,12
PayPal Holdings Inc	13.855	USD	897.533	847.428	0,05
PepsiCo Inc	24.670	USD	3.442.585	4.188.247	0,24

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Pfizer Inc	148.000	USD	5.667.149	4.975.839	0,28
Philip Morris International Inc	59.177	USD	4.759.982	5.295.011	0,30
PNC Financial Services Group Inc	6.271	USD	821.838	723.953	0,04
Procter & Gamble Co	24.677	USD	3.134.094	3.432.161	0,19
Prudential Financial Inc	12.028	USD	1.008.957	972.603	0,06
Public Storage	3.387	USD	929.887	906.139	0,05
QUALCOMM Inc	45.248	USD	5.359.347	4.937.050	0,28
Quest Diagnostics Inc	4.886	USD	652.282	629.492	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.581	USD	943.673	1.041.257	0,06
Republic Services Inc	423	USD	47.983	59.387	-
Salesforce Inc	4.387	USD	758.750	849.494	0,05
SBA Communications Corp	13.951	USD	3.033.561	2.963.596	0,17
Starbucks Corp	13.430	USD	1.062.926	1.219.410	0,07
Steel Dynamics Inc	8.635	USD	806.685	862.154	0,05
Synchrony Financial	23.450	USD	786.628	729.078	0,04
Synopsys Inc	2.760	USD	933.638	1.101.496	0,06
Tapestry Inc	86.211	USD	2.128.706	3.382.063	0,19
Tesla Inc	13.657	USD	3.148.089	3.276.804	0,19
Texas Instruments Inc	8.493	USD	1.304.385	1.401.384	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	3.079	USD	1.470.512	1.472.473	0,08
T-Mobile US Inc	25.812	USD	3.360.332	3.286.239	0,19
Tractor Supply Co	3.522	USD	684.574	713.762	0,04
Union Pacific Corp	5.978	USD	1.151.689	1.121.190	0,06
United Parcel Service Inc	6.435	USD	1.049.078	1.057.263	0,06
UnitedHealth Group Inc	13.242	USD	5.861.780	5.833.762	0,33
Valero Energy Corp	3.930	USD	407.556	422.538	0,02
Veeva Systems Inc	3.915	USD	699.221	709.544	0,04
Verisk Analytics Inc	4.929	USD	892.446	1.021.175	0,06
Verizon Communications Inc	42.417	USD	1.569.285	1.445.911	0,08
Vertex Pharmaceuticals Inc	3.609	USD	1.035.226	1.164.109	0,07
VICI Properties Inc	25.604	USD	729.619	737.611	0,04
Visa Inc	10.738	USD	2.109.748	2.337.360	0,13
Walmart Inc	9.443	USD	1.211.471	1.360.450	0,08
Waste Management Inc	8.008	USD	1.166.505	1.272.912	0,07
WEC Energy Group Inc	9.294	USD	778.935	751.698	0,04
Wells Fargo & Co	31.710	USD	1.175.988	1.240.498	0,07
Western Union Co	39.827	USD	473.166	428.204	0,02
Zoetis Inc	6.885	USD	1.071.982	1.086.770	0,06
Totale Stati Uniti d'America			236.395.904	255.194.905	14,53
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			425.500.256	451.203.193	25,60
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	998.381	USD	32.845.032	34.160.919	1,94
Totale Irlanda			32.845.032	34.160.919	1,94
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			32.845.032	34.160.919	1,94

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
3) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	2.730.000	AUD	1.490.395	1.371.713	0,08
Australia Government Bond 4.75% 21/04/2027	2.090.000	AUD	1.422.349	1.308.922	0,07
BHP Billiton Finance Ltd 5.625% 22/10/2079	840.000	EUR	972.636	840.974	0,05
Macquarie Group Ltd 0.35% 03/03/2028	200.000	EUR	198.998	165.994	0,01
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	750.000	USD	648.354	634.489	0,04
Totale Australia			4.732.732	4.322.092	0,25
AUSTRIA					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	860.000	EUR	371.245	353.873	0,02
Totale Austria			371.245	353.873	0,02
BELGIO					
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	1.340.000	EUR	1.339.129	1.327.417	0,08
Totale Belgio			1.339.129	1.327.417	0,08
BERMUDA					
FIL Ltd 2.5% 04/11/2026	220.000	EUR	195.848	202.327	0,01
Totale Bermuda			195.848	202.327	0,01
CANADA					
Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	230.000	CAD	172.192	167.458	0,01
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	2.290.000	CAD	1.409.708	1.378.997	0,08
Canadian When Issued Government Bond 2.25% 01/06/2029	1.790.000	CAD	1.191.992	1.163.943	0,07
Province of Ontario Canada 3.45% 02/06/2045	450.000	CAD	285.849	281.203	0,02
TransCanada PipeLines Ltd 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	181.634	174.616	0,01
Totale Canada			3.241.375	3.166.217	0,19
ISOLE CAYMAN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	880.000	GBP	875.371	847.808	0,05
Totale Isole Cayman			875.371	847.808	0,05
FRANCIA					
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	400.000	GBP	428.382	372.367	0,02
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	1.300.000	EUR	1.102.699	1.087.645	0,06
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2040	650.000	EUR	634.660	424.593	0,02
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	1.490.000	EUR	1.652.440	1.203.726	0,07
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	33.316.250	EUR	41.117.346	37.915.225	2,15
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	400.000	EUR	398.584	275.108	0,02
Totale Francia			45.334.111	41.278.664	2,34
GERMANIA					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	1.540.000	EUR	1.520.519	1.127.234	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	410.000	EUR	236.386	221.523	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	3.650.000	EUR	3.356.139	3.453.229	0,20

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GERMANIA (cont.)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	290.000	EUR	486.224	323.167	0,02
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	498.890	495.490	0,03
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	1.400.000	EUR	1.345.312	1.056.787	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.8% 25/08/2023 EMTN	6.000.000	PLN	1.292.881	1.354.317	0,08
Totale Germania			8.736.351	8.031.747	0,46
INDONESIA					
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	780.000	EUR	616.192	615.537	0,03
Indonesia Government International Bond 2.15% 18/07/2024 EMTN	1.620.000	EUR	1.593.400	1.582.173	0,09
Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/06/2025	11.500.000.000	IDR	713.812	711.232	0,04
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2042	11.000.000.000	IDR	687.234	702.643	0,04
Totale Indonesia			3.610.638	3.611.585	0,20
IRLANDA					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.85% 29/10/2041	510.000	USD	362.027	352.751	0,02
Ireland Government Bond 0.35% 18/10/2032	1.920.000	EUR	1.560.346	1.538.400	0,09
Permanent TSB Group Holdings Plc 2.125% 26/09/2024 EMTN	770.000	EUR	733.040	763.417	0,04
Totale Irlanda			2.655.413	2.654.568	0,15
ISRAELE					
Israel Government International Bond 1.5% 16/01/2029 EMTN	690.000	EUR	622.380	612.761	0,03
State of Israel 2.5% 15/01/2030	1.300.000	USD	1.079.226	1.038.737	0,06
Totale Israele			1.701.606	1.651.498	0,09
ITALIA					
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	1.100.000	EUR	1.095.875	1.091.596	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	2.680.000	EUR	2.602.816	2.626.668	0,15
Totale Italia			3.698.691	3.718.264	0,21
GIAPPONE					
Japan Government Forty Year Bond 1.4% 20/03/2055	157.000.000	JPY	1.087.353	1.026.056	0,06
Totale Giappone			1.087.353	1.026.056	0,06
JERSEY					
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.25% 12/11/2025 EMTN	500.000	EUR	409.825	440.185	0,02
Totale Jersey			409.825	440.185	0,02
LUSSEMBURGO					
Aroundtown SA 3% 16/10/2029 EMTN	340.000	GBP	267.452	248.321	0,01
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	190.000	EUR	187.144	144.544	0,01
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	1.920.000	USD	1.689.359	1.628.815	0,09
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	200.000	EUR	204.445	184.564	0,01
Totale Lussemburgo			2.348.400	2.206.244	0,12

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
MESSICO					
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	90.000	MXN	443.194	476.024	0,03
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	910.000	EUR	642.733	671.899	0,04
Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	430.000	EUR	310.138	318.910	0,02
Totale Messico			1.396.065	1.466.833	0,09
PAESI BASSI					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	215.000	EUR	214.985	178.755	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	210.000	EUR	211.070	168.076	0,01
AT Securities BV 5.25% / perpetual	1.250.000	USD	577.127	446.826	0,03
JAB Holdings BV 1.75% 25/06/2026	200.000	EUR	190.516	185.770	0,01
Netherlands Government Bond 0% 15/07/2030	890.000	EUR	749.496	738.593	0,04
Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	460.000	USD	418.793	412.609	0,02
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	275.000	EUR	276.006	242.729	0,01
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	175.000	EUR	173.917	140.200	0,01
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	250.000	EUR	249.146	216.628	0,01
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	610.000	EUR	582.245	595.885	0,03
Totale Paesi Bassi			3.643.301	3.326.071	0,18
NUOVA ZELANDA					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.300.000	NZD	1.146.237	1.048.426	0,06
Totale Nuova Zelanda			1.146.237	1.048.426	0,06
NORVEGIA					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	25.000.000	NOK	2.050.161	1.770.530	0,10
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	13.300.000	NOK	1.120.203	971.950	0,06
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	9.500.000	NOK	834.337	717.203	0,04
Totale Norvegia			4.004.701	3.459.683	0,20
PERÙ					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	2.050.000	PEN	455.931	508.672	0,03
Totale Perù			455.931	508.672	0,03
FILIPPINE					
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	190.000	EUR	124.621	122.734	0,01
Totale Filippine			124.621	122.734	0,01
POLONIA					
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	10.000.000	PLN	1.500.680	1.645.419	0,09
Totale Polonia			1.500.680	1.645.419	0,09
RUSSIA					
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.65% 27/05/2036 ¹	1.000.000	EUR	1.016.800	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 ¹	1.800.000	EUR	1.992.340	-	-
Totale Russia			3.009.140	-	-

¹Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SLOVENIA					
Nova Ljubljanska Banka dd 6% 19/07/2025	900.000	EUR	900.000	895.788	0,05
Totale Slovenia			900.000	895.788	0,05
SUDAFRICA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	16.530.000	ZAR	828.874	707.832	0,04
Totale Sudafrica			828.874	707.832	0,04
COREA DEL SUD					
Korea International Bond 2.75% 19/01/2027	380.000	USD	336.982	327.173	0,02
Totale Corea del Sud			336.982	327.173	0,02
SPAGNA					
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	300.000	EUR	296.109	251.388	0,01
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 EMTN	500.000	EUR	496.213	440.575	0,03
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	200.000	EUR	196.877	165.458	0,01
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	1.340.000	EUR	1.356.482	1.342.171	0,08
Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	1.340.000	EUR	1.404.977	1.372.334	0,08
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025 EMTN	1.400.000	EUR	1.405.668	1.387.988	0,08
Totale Spagna			5.156.326	4.959.914	0,29
SVEZIA					
Heimstaden Bostad AB 1.125% 21/01/2026 EMTN	190.000	EUR	161.665	152.348	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1% 12/08/2027 EMTN	400.000	EUR	268.000	257.124	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 04/09/2026 EMTN	380.000	EUR	260.300	263.591	0,01
Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	3.850.000	SEK	338.293	324.165	0,02
Totale Svezia			1.028.258	997.228	0,05
SVIZZERA					
Swiss Confederation Government Bond 1.25% 27/06/2037	660.000	CHF	667.118	699.088	0,04
UBS Group AG 7.75% 01/03/2029	400.000	EUR	416.740	442.952	0,03
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	400.000	USD	407.313	436.807	0,02
Totale Svizzera			1.491.171	1.578.847	0,09
REGNO UNITO					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	470.000	EUR	467.246	346.371	0,02
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	350.000	USD	305.312	281.755	0,02
Standard Chartered Plc 7.776% 16/11/2025	540.000	USD	519.257	505.754	0,03
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	1.340.000	GBP	1.416.231	1.440.775	0,08
United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050	760.000	GBP	408.111	359.346	0,02
United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	700.000	GBP	526.681	489.478	0,03
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	490.000	GBP	594.241	568.026	0,03
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	550.000	EUR	532.052	532.307	0,03
Totale Regno Unito			4.769.131	4.523.812	0,26

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA					
7-Eleven Inc 1.3% 10/02/2028	280.000	USD	222.555	216.008	0,01
7-Eleven Inc 1.8% 10/02/2031	280.000	USD	207.235	200.907	0,01
AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	570.000	USD	508.234	474.761	0,03
Apple Inc 2.9% 12/09/2027	340.000	USD	299.842	292.063	0,02
AT&T Inc 4.35% 01/03/2029	640.000	USD	582.185	561.739	0,03
Bank of America Corp 4.271% 23/07/2029	420.000	USD	374.259	363.956	0,02
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	450.000	EUR	449.780	438.507	0,02
Coca-Cola Co 1.45% 01/06/2027	370.000	USD	309.120	302.515	0,02
Comcast Corp 4% 01/03/2048	280.000	USD	227.154	213.354	-
CSX Corp 2.4% 15/02/2030	570.000	USD	463.821	449.506	0,03
DTE Electric Co 3.7% 15/03/2045	490.000	USD	386.955	355.284	0,02
Fidelity National Information Services Inc 3.75% 21/05/2029	360.000	USD	313.866	300.750	0,02
Fidelity National Information Services Inc 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	177.973	171.144	0,01
General Motors Financial Co Inc 1.25% 08/01/2026	750.000	USD	622.480	612.951	0,03
Goldman Sachs Group Inc 3.272% 29/09/2025	770.000	USD	687.678	681.108	0,04
Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/10/2037	520.000	USD	542.261	510.215	0,03
Hartford Financial Services Group Inc 4.4% 15/03/2048	330.000	USD	272.709	251.332	0,01
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	670.000	GBP	574.006	534.818	0,03
NRG Energy Inc 2.45% 02/12/2027	750.000	USD	596.046	579.139	0,03
Oracle Corp 3.4% 08/07/2024	770.000	USD	697.263	688.956	0,04
Southern Co 3.25% 01/07/2026	350.000	USD	308.632	301.510	0,02
Verizon Communications Inc 3.85% 01/11/2042	350.000	USD	278.937	257.104	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13/12/2026	130.000	EUR	126.333	122.909	-
Totale Stati Uniti d'America			9.229.324	8.880.536	0,48
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			119.358.830	109.287.513	6,19
4) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	34.616.469	USD	151.907.288	138.799.032	7,88
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF ¹	2.830.000	USD	13.123.130	12.805.296	0,73
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ²	1.124.776	EUR	108.366.508	90.673.844	5,15
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF ¹	713.832	GBP	34.889.336	36.059.981	2,05
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ¹	1.105.800	USD	75.108.063	80.831.852	4,59
Totale Irlanda			383.394.325	359.170.005	20,40
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			383.394.325	359.170.005	20,40
5) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	2.000.000	EUR	1.933.245	1.941.660	0,11
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	5.000.000	EUR	4.850.598	4.869.550	0,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	30.000.000	EUR	29.734.453	29.971.200	1,70
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	25.000.000	EUR	24.734.962	24.900.750	1,41
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	29.000.000	EUR	28.539.411	28.559.780	1,62
Totale Italia			89.792.669	90.242.940	5,12

¹ ETF.

² OICVM.

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.120.000	USD	1.002.780	982.916	0,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	3.300.000	USD	3.108.037	3.047.512	0,17
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026	2.470.000	USD	2.059.915	2.023.253	0,11
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	2.720.000	USD	2.334.891	2.281.015	0,13
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	1.960.000	USD	1.680.096	1.640.866	0,09
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	4.850.000	USD	3.258.639	3.113.213	0,18
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	1.710.000	USD	1.118.144	1.064.342	0,06
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2052	2.280.000	USD	1.816.120	1.726.392	0,10
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023	3.590.000	USD	3.265.164	3.256.882	0,18
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	1.040.000	USD	1.079.171	1.039.791	0,06
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	1.620.000	USD	1.594.239	1.526.928	0,09
Totale Stati Uniti d'America			22.317.196	21.703.110	1,23
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
			112.109.865	111.946.050	6,35
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
			1.073.208.308	1.065.767.680	60,48
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
CANADA					
Inter Pipeline Ltd/AB 2.734% 18/04/2024	270.000	CAD	181.005	182.659	-
Toronto-Dominion Bank 1.943% 13/03/2025	160.000	CAD	104.080	104.385	-
Totale Canada			285.085	287.044	-
FRANCIA					
Electricite de France SA 4.5% 21/09/2028	370.000	USD	337.184	323.952	0,02
Totale Francia			337.184	323.952	0,02
ITALIA					
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	199.437	191.753	0,01
Totale Italia			199.437	191.753	0,01
MESSICO					
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	290.000	MXN	1.381.750	1.500.301	0,09
Totale Messico			1.381.750	1.500.301	0,09
FILIPPINE					
Philippine Government Bond 8.625% 06/09/2027	39.000.000	PHP	715.372	693.319	0,04
Totale Filippine			715.372	693.319	0,04
COREA DEL SUD					
Korea Treasury Bond 1.375% 10/06/2030	1.420.000.000	KRW	927.153	845.791	0,05
Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	660.000.000	KRW	431.522	392.686	0,02
Totale Corea del Sud			1.358.675	1.238.477	0,07

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO					
HSBC Holdings Plc 7.336% 03/11/2026	670.000	USD	650.728	631.759	0,04
NatWest Group Plc 7.472% 10/11/2026	670.000	USD	650.611	627.657	0,04
Totale Regno Unito			1.301.339	1.259.416	0,08
STATI UNITI D'AMERICA					
Dell International LLC / EMC Corp 4% 15/07/2024	560.000	USD	510.916	504.421	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	1.300.000	USD	170.816	164.125	0,01
International Finance Corp 2.55% 18/09/2023 EMTN	20.230.000	CNH	2.766.525	2.550.264	0,14
Totale Stati Uniti d'America			3.448.257	3.218.810	0,18
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			9.027.099	8.713.072	0,49
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			9.027.099	8.713.072	0,49
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLE CAYMAN					
JD.com Inc	128.926	HKD	1.991.011	1.996.525	0,11
Totale Isole Cayman			1.991.011	1.996.525	0,11
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			1.991.011	1.996.525	0,11
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI					
LUSSEMBURGO					
European Investment Bank 2.6% 29/09/2026 EMTN	30.000.000	CNH	4.070.559	3.792.336	0,22
Totale Lussemburgo			4.070.559	3.792.336	0,22
STATI UNITI D'AMERICA					
Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2051	2.704.398	USD	868.381	822.013	0,05
Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2051	1.460.000	USD	1.040.964	998.560	0,06
Ginnie Mae II Pool 2% 20/12/2051	1.650.000	USD	1.188.759	1.141.765	0,06
Totale Stati Uniti d'America			3.098.104	2.962.338	0,17
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			7.168.663	6.754.674	0,39
3) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	52.614.274	EUR	57.056.260	71.266.034	4,05
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ¹	1.687.287	EUR	160.876.885	144.077.413	8,18
Totale Irlanda			217.933.145	215.343.447	12,23

¹ OICVM.

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
LUSSEMBURGO					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - DIS ¹	215.106	EUR	34.895.798	34.993.415	1,99
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	1.210.743	EUR	120.586.728	108.228.317	6,14
Flossbach von Storch Bond Opportunities XD ¹	1.579.744	EUR	153.273.299	147.153.170	8,35
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹	779.525	USD	72.776.590	71.279.065	4,05
Totale Lussemburgo			381.532.415	361.653.967	20,53
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			599.465.560	576.997.414	32,76
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			608.625.234	585.748.613	33,26
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	30.000.000	EUR	29.622.234	29.787.300	1,69
Totale Italia			29.622.234	29.787.300	1,69
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	22.000.000	EUR	21.727.274	21.798.920	1,24
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	25.000.000	EUR	24.820.389	24.993.001	1,42
Totale Spagna			46.547.663	46.791.921	2,66
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	3.340.000	USD	3.014.187	3.057.147	0,17
Totale Stati Uniti d'America			3.014.187	3.057.147	0,17
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			79.184.084	79.636.368	4,52
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			79.184.084	79.636.368	4,52
TOTALE INVESTIMENTI			1.770.044.725	1.739.865.733	98,75
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				21.945.713	1,25
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.761.811.446	100,00

¹ OICVM.

COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.065.767.680	60,02
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	8.713.072	0,49
ALTRI VALORI MOBILIARI	585.748.613	32,98
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	79.636.368	4,48
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	3.076.561	0,17
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	1.006.561	0,06
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	18.281.574	1,03
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	10.146.674	0,57
ALTRE ATTIVITÀ	3.488.571	0,20
TOTALE	1.775.865.674	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	53,16
Stati, province e municipalità	15,64
Software Internet	2,97
Farmaceutici e cosmetici	2,62
Holding e società finanziarie	2,34
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	2,12
Banche e istituti finanziari	1,65
Trasmissione delle informazioni	1,48
Semiconduttori elettronici	1,45
Vendite al dettaglio	1,41
Petrolio	1,37
Attrezzature da ufficio, computer	1,32
Tabacco e liquori	1,11
Servizi pubblici	1,05
Società immobiliari	1,01
Alimentari e distillerie	0,95
Assicurazioni	0,72
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,51
Meccanica, macchinari	0,49
Tessile	0,46
Tecnologia aerospaziale	0,46
Organismi sovranazionali	0,45
Altri servizi	0,42
Prodotti chimici	0,36
Industria automobilistica	0,37
Trasporti	0,35
Costruzioni, materiale da costruzione	0,33
Elettronica e attrezzature elettriche	0,31
Beni di consumo	0,29
Biotecnologia	0,26
Tempo libero	0,25
Imprese commerciali	0,22
Miniere, industria pesante	0,19
Metalli non ferrosi	0,16
Arte grafica ed editoria	0,13
Varie	0,14
Agricoltura e pesca	0,16
Servizi ambientali e riciclaggio	0,07
TOTALE INVESTIMENTI	98,75
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,25
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aristocrat Leisure Ltd	9.954	AUD	232.434	234.791	0,04
BHP Group Ltd	11.951	AUD	335.123	328.051	0,06
Coles Group Ltd	20.070	AUD	217.161	225.558	0,04
Dexus	35.941	AUD	178.652	171.043	0,03
Goodman Group	19.021	AUD	225.315	232.917	0,04
Pilbara Minerals Ltd	62.915	AUD	161.799	187.709	0,03
Totale Australia			1.350.484	1.380.069	0,24
BELGIO					
D'ieteren Group	1.179	EUR	205.913	190.880	0,04
Totale Belgio			205.913	190.880	0,04
CANADA					
ARC Resources Ltd	14.456	CAD	158.047	176.937	0,03
Canadian Natural Resources Ltd	5.519	CAD	311.950	284.730	0,05
Constellation Software Inc	116	CAD	184.532	220.544	0,04
Metro Inc	3.633	CAD	190.595	188.285	0,04
Nutrien Ltd	3.795	CAD	248.825	205.593	0,04
Royal Bank of Canada	4.898	CAD	450.916	429.251	0,08
Suncor Energy Inc	10.147	CAD	330.055	273.133	0,05
Toronto-Dominion Bank	6.575	CAD	400.454	373.960	0,07
Totale Canada			2.275.374	2.152.433	0,40
ISOLE CAYMAN					
SITC International Holdings Co Ltd	96.689	HKD	171.465	161.718	0,03
Totale Isole Cayman			171.465	161.718	0,03
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	181	DKK	323.529	291.095	0,05
DSV A/S	1.385	DKK	218.929	266.549	0,05
Genmab A/S	623	DKK	251.074	215.868	0,04
Novo Nordisk A/S	3.276	DKK	401.153	483.705	0,09
Totale Danimarca			1.194.685	1.257.217	0,23
FRANCIA					
Air Liquide SA	1.700	EUR	248.432	279.140	0,05
BNP Paribas SA	5.159	EUR	280.005	297.777	0,06
Eiffage SA	2.038	EUR	206.174	194.792	0,04
Engie SA	18.616	EUR	260.107	283.484	0,05
Kering SA	470	EUR	250.155	237.632	0,04
L'Oreal SA	744	EUR	272.160	317.762	0,06

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	729	EUR	545.594	629.127	0,12
Pernod Ricard SA	1.209	EUR	231.908	244.702	0,05
Sanofi	3.843	EUR	338.863	377.383	0,07
Teleperformance	699	EUR	136.562	107.262	0,02
Thales SA	1.858	EUR	231.745	254.918	0,05
TotalEnergies SE	6.049	EUR	347.734	317.875	0,06
Totale Francia			3.349.439	3.541.854	0,67
GERMANIA					
Allianz SE	1.800	EUR	368.977	383.760	0,07
Infineon Technologies AG	6.090	EUR	209.362	230.111	0,04
Mercedes-Benz Group AG	4.033	EUR	270.972	297.111	0,06
RWE AG	7.308	EUR	290.326	291.370	0,05
SAP SE	2.974	EUR	333.939	372.166	0,07
Siemens AG	2.221	EUR	300.610	338.791	0,06
Totale Germania			1.774.186	1.913.309	0,35
HONG KONG					
AIA Group Ltd	33.632	HKD	313.989	311.154	0,06
HKT Trust & HKT Ltd	151.478	HKD	174.409	161.404	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	6.666	HKD	246.778	230.159	0,04
Totale Hong Kong			735.176	702.717	0,13
IRLANDA					
Accenture Plc	1.767	USD	492.663	499.781	0,09
Allegion Plc	2.219	USD	219.954	244.110	0,05
Linde Plc	1.231	USD	398.715	429.981	0,08
Medtronic Plc	4.614	USD	359.108	372.588	0,07
Willis Towers Watson Plc	1.295	USD	278.361	279.535	0,05
Totale Irlanda			1.748.801	1.825.995	0,34
GIAPPONE					
Canon Inc	9.300	JPY	206.256	223.524	0,04
Capcom Co Ltd	5.000	JPY	162.110	180.578	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	7.300	JPY	178.021	189.157	0,04
FANUC Corp	10.900	JPY	325.403	347.832	0,06
Hoya Corp	2.700	JPY	286.727	292.366	0,05
ITOCHU Corp	8.000	JPY	243.082	288.520	0,05
KDDI Corp	10.200	JPY	289.181	287.847	0,05
Keyence Corp	500	JPY	213.359	215.140	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	12.700	JPY	183.721	169.253	0,03
Mizuho Financial Group Inc	16.500	JPY	242.884	230.097	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	3.400	JPY	184.649	177.581	0,03
Nintendo Co Ltd	6.400	JPY	257.407	265.517	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	212.500	JPY	224.246	229.766	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	11.200	JPY	289.773	338.654	0,06
SMC Corp	500	JPY	231.414	252.017	0,05
Sony Group Corp	2.100	JPY	172.095	172.661	0,03
Subaru Corp	9.900	JPY	154.400	169.701	0,03

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GIAPPONE (cont.)					
Tokyo Gas Co Ltd	8.700	JPY	162.136	173.407	0,03
Toyota Motor Corp	16.200	JPY	221.321	237.163	0,04
Totale Giappone			4.228.185	4.440.781	0,79
JERSEY					
Ferguson Plc	1.360	GBP	163.864	196.676	0,04
Totale Jersey			163.864	196.676	0,04
PAESI BASSI					
Adyen NV	191	EUR	290.525	302.888	0,06
Airbus SE	2.377	EUR	287.625	314.620	0,06
ASML Holding NV	917	EUR	545.114	607.971	0,11
EXOR NV	2.016	EUR	153.903	164.667	0,03
LyondellBasell Industries NV	2.644	USD	213.710	222.547	0,04
NN Group NV	5.064	EUR	205.619	171.720	0,03
Totale Paesi Bassi			1.696.496	1.784.413	0,33
NORVEGIA					
Aker BP ASA	8.035	NOK	189.339	173.095	0,03
DNB Bank ASA	14.899	NOK	258.358	255.828	0,05
Totale Norvegia			447.697	428.923	0,08
SINGAPORE					
CapitaLand Ascendas REIT	85.600	SGD	163.335	157.691	0,03
Singapore Telecommunications Ltd	146.300	SGD	277.113	247.713	0,05
Totale Singapore			440.448	405.404	0,08
SPAGNA					
Iberdrola SA	35.451	EUR	380.257	423.639	0,08
Industria de Diseno Textil SA	8.307	EUR	249.089	294.566	0,05
Totale Spagna			629.346	718.205	0,13
SVEZIA					
Evolution AB	2.275	SEK	236.677	263.673	0,05
Totale Svezia			236.677	263.673	0,05
SVIZZERA					
ABB Ltd	8.326	CHF	260.863	300.092	0,06
Chubb Ltd	1.861	USD	356.838	328.464	0,06
Nestle SA	5.982	CHF	665.494	659.449	0,12
Novartis AG	4.284	CHF	360.054	395.016	0,07
Roche Holding AG	1.725	CHF	532.043	483.358	0,09
Sika AG	1.041	CHF	262.791	272.712	0,05
Totale Svizzera			2.438.083	2.439.091	0,45

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO					
3i Group Plc	10.643	GBP	243.909	241.660	0,05
Anglo American Plc	8.605	GBP	299.111	223.913	0,04
BAE Systems Plc	23.982	GBP	246.520	259.063	0,05
BP Plc	44.510	GBP	247.506	237.736	0,04
British American Tobacco Plc	8.037	GBP	282.385	244.254	0,05
Diageo Plc	7.180	GBP	295.370	282.718	0,05
HSBC Holdings Plc	61.092	GBP	365.619	442.594	0,08
Intertek Group Plc	3.871	GBP	182.166	192.390	0,04
NatWest Group Plc	72.758	GBP	238.215	204.163	0,04
RELX Plc	10.206	GBP	282.267	311.719	0,06
Rio Tinto Plc	5.082	GBP	309.847	295.246	0,05
Shell Plc	14.673	GBP	397.808	400.534	0,07
SSE Plc	13.643	GBP	271.440	292.687	0,05
Unilever Plc	7.747	GBP	363.656	369.907	0,07
Totale Regno Unito			4.025.819	3.998.584	0,74
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	4.272	USD	422.070	426.887	0,08
AbbVie Inc	3.495	USD	490.621	431.605	0,08
Adobe Inc	1.418	USD	495.665	635.553	0,12
Agilent Technologies Inc	1.799	USD	237.294	198.286	0,04
Alphabet Inc A	10.445	USD	1.059.133	1.145.982	0,21
Alphabet Inc C	10.032	USD	1.019.711	1.112.347	0,21
Amazon.com Inc	13.846	USD	1.388.573	1.654.413	0,31
American Express Co	2.108	USD	319.547	336.584	0,06
American International Group Inc	6.624	USD	364.795	349.354	0,07
American Tower Corp	1.400	USD	277.843	248.869	0,05
Apple Inc	24.822	USD	3.744.371	4.413.130	0,82
Applied Materials Inc	2.624	USD	283.683	347.638	0,06
Archer-Daniels-Midland Co	3.166	USD	245.844	219.269	0,04
Bank of America Corp	18.065	USD	594.912	475.055	0,09
Berkshire Hathaway Inc	2.163	USD	647.388	676.061	0,13
BlackRock Inc	494	USD	335.717	312.945	0,06
Bristol-Myers Squibb Co	6.007	USD	417.328	352.106	0,07
Broadcom Inc	855	USD	489.604	679.792	0,13
Carlisle Cos Inc	962	USD	199.108	226.198	0,04
Caterpillar Inc	1.691	USD	371.469	381.366	0,07
CF Industries Holdings Inc	3.076	USD	244.362	195.725	0,04
Charter Communications Inc	573	USD	198.545	192.945	0,04
Cheniere Energy Inc	1.726	USD	264.731	241.039	0,04
Chevron Corp	3.846	USD	642.903	554.691	0,10
Chipotle Mexican Grill Inc	174	USD	279.435	341.142	0,06
Cisco Systems Inc	7.043	USD	309.098	334.010	0,06
Coca-Cola Co	9.558	USD	550.506	527.574	0,10
Colgate-Palmolive Co	3.549	USD	256.831	250.610	0,05
Comcast Corp	10.044	USD	340.073	382.519	0,07
ConocoPhillips	3.979	USD	459.387	377.877	0,07
Copart Inc	3.796	USD	252.431	317.354	0,06
Costco Wholesale Corp	1.057	USD	523.951	521.602	0,10
Crown Castle Inc	2.246	USD	275.739	234.564	0,04
CSX Corp	9.824	USD	294.252	307.056	0,06
CVS Health Corp	4.406	USD	340.642	279.181	0,05
Danaher Corp	1.219	USD	297.919	268.158	0,05
Deere & Co	1.034	USD	389.767	384.021	0,07

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Dollar General Corp	1.385	USD	302.155	215.532	0,04
Dow Inc	5.296	USD	256.456	258.538	0,05
DR Horton Inc	2.910	USD	254.243	324.581	0,06
Dropbox Inc	5.680	USD	122.813	138.850	0,03
Edwards Lifesciences Corp	3.746	USD	279.105	323.887	0,06
Electronic Arts Inc	2.248	USD	266.924	267.246	0,05
Eli Lilly & Co	1.550	USD	560.304	666.287	0,12
Emerson Electric Co	3.509	USD	291.501	290.723	0,05
Enphase Energy Inc	1.695	USD	337.716	260.200	0,05
EOG Resources Inc	2.323	USD	295.775	243.670	0,05
Equitable Holdings Inc	7.900	USD	218.948	196.667	0,04
Exxon Mobil Corp	8.128	USD	857.297	799.017	0,15
Fastenal Co	4.497	USD	226.295	243.151	0,05
Fortinet Inc	4.405	USD	246.392	305.201	0,06
General Dynamics Corp	1.521	USD	339.251	299.948	0,06
Home Depot Inc	2.310	USD	678.687	657.725	0,12
Honeywell International Inc	2.124	USD	422.063	403.969	0,08
IDEX Corp	977	USD	202.574	192.767	0,04
IDEXX Laboratories Inc	566	USD	238.782	260.552	0,05
Intuit Inc	896	USD	345.911	376.295	0,07
Intuitive Surgical Inc	1.287	USD	340.170	403.370	0,08
Johnson & Johnson	4.869	USD	777.285	738.696	0,14
JPMorgan Chase & Co	6.284	USD	809.803	837.713	0,16
Keysight Technologies Inc	1.294	USD	204.057	198.607	0,04
KLA Corp	788	USD	292.201	350.317	0,07
Lowe's Cos Inc	1.797	USD	365.418	371.753	0,07
LPL Financial Holdings Inc	1.422	USD	256.578	283.396	0,05
Lululemon Athletica Inc	841	USD	283.651	291.768	0,05
Mastercard Inc	1.884	USD	633.815	679.173	0,13
McDonald's Corp	1.986	USD	525.619	543.210	0,10
MercadoLibre Inc	205	USD	239.010	222.588	0,04
Merck & Co Inc	5.724	USD	565.663	605.401	0,11
Meta Platforms Inc	4.758	USD	734.438	1.251.559	0,23
Microsoft Corp	12.018	USD	3.092.416	3.751.247	0,70
Morgan Stanley	3.509	USD	295.993	274.673	0,05
Motorola Solutions Inc	699	USD	175.610	187.904	0,03
Nasdaq Inc	5.006	USD	281.550	228.734	0,04
Netflix Inc	944	USD	300.290	381.139	0,07
NextEra Energy Inc	3.820	USD	292.307	259.802	0,05
NIKE Inc	3.391	USD	346.217	343.047	0,06
NRG Energy Inc	4.907	USD	178.162	168.169	0,03
Nucor Corp	1.290	USD	161.813	193.890	0,04
NVIDIA Corp	4.305	USD	942.531	1.669.204	0,31
ON Semiconductor Corp	3.672	USD	263.306	318.330	0,06
Oracle Corp	2.350	USD	196.164	256.518	0,05
Owens Corning	2.039	USD	199.400	243.895	0,05
Paychex Inc	2.047	USD	213.671	209.897	0,04
PayPal Holdings Inc	4.138	USD	315.941	253.097	0,05
PepsiCo Inc	3.469	USD	594.811	588.935	0,11
Pfizer Inc	13.489	USD	561.853	453.507	0,08
PNC Financial Services Group Inc	1.877	USD	265.985	216.689	0,04
Procter & Gamble Co	4.528	USD	617.727	629.770	0,12
Prudential Financial Inc	3.601	USD	339.175	291.183	0,05
Public Storage	1.014	USD	278.779	271.280	0,05

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
QUALCOMM Inc	2.562	USD	291.377	279.542	0,05
Quest Diagnostics Inc	1.462	USD	195.011	188.358	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	473	USD	331.968	311.521	0,06
Salesforce Inc	1.315	USD	215.779	254.635	0,05
Starbucks Corp	4.021	USD	374.558	365.096	0,07
Steel Dynamics Inc	2.583	USD	231.938	257.898	0,05
Synchrony Financial	7.023	USD	240.530	218.350	0,04
Synopsys Inc	827	USD	289.066	330.050	0,06
Tesla Inc	4.085	USD	758.498	980.138	0,18
Texas Instruments Inc	2.544	USD	419.591	419.772	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	920	USD	465.475	439.973	0,08
Tractor Supply Co	1.054	USD	217.181	213.602	0,04
Union Pacific Corp	1.788	USD	354.232	335.344	0,06
United Parcel Service Inc	1.925	USD	319.707	316.275	0,06
UnitedHealth Group Inc	1.849	USD	892.886	814.577	0,15
Valero Energy Corp	1.176	USD	119.532	126.439	0,02
Veeva Systems Inc	1.173	USD	213.335	212.591	0,04
Verisk Analytics Inc	1.475	USD	267.575	305.586	0,06
Verizon Communications Inc	6.539	USD	230.489	222.901	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.082	USD	323.429	349.007	0,07
VICI Properties Inc	7.668	USD	231.697	220.903	0,04
Visa Inc	3.217	USD	661.522	700.250	0,13
Walmart Inc	2.828	USD	400.206	407.429	0,08
Waste Management Inc	2.171	USD	329.825	345.091	0,06
WEC Energy Group Inc	2.780	USD	244.158	224.846	0,04
Wells Fargo & Co	9.499	USD	404.350	371.602	0,07
Western Union Co	11.917	USD	148.277	128.127	0,02
Zoetis Inc	1.840	USD	274.649	290.437	0,05
Totale Stati Uniti d'America			51.456.690	54.657.115	10,22
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			78.568.828	82.459.057	15,34
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	297.523	USD	9.787.999	10.180.141	1,90
Totale Irlanda			9.787.999	10.180.141	1,90
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			9.787.999	10.180.141	1,90
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
FRANCIA					
Lyxor Russell 1000 Growth UCITS ETF ¹	39.166	USD	12.232.482	12.213.976	2,27
Totale Francia			12.232.482	12.213.976	2,27

¹ ETF.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA					
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund ¹	13.502.974	EUR	17.364.730	22.645.838	4,22
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF ²	4.690.875	EUR	21.569.955	21.603.825	4,02
iShares Global Infrastructure UCITS ETF ²	439.819	GBP	13.745.069	12.121.197	2,26
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ²	432.500	USD	29.104.344	31.614.918	5,89
Totale Irlanda			81.784.098	87.985.778	16,39
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			94.016.580	100.199.754	18,66
4) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	32.000.000	EUR	31.637.093	31.872.960	5,94
Totale Italia			31.637.093	31.872.960	5,94
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			31.637.093	31.872.960	5,94
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			214.010.500	224.711.912	41,84
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ¹	2.160.713	EUR	37.247.607	39.281.761	7,32
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ¹	9.077.786	EUR	39.287.703	36.142.297	6,73
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ¹	572.014	EUR	57.951.434	54.152.601	10,09
Totale Irlanda			134.486.744	129.576.659	24,14
LUSSEMBURGO					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - CAP ¹	71.887	EUR	9.183.348	12.657.158	2,36
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	473.452	EUR	10.175.496	12.873.163	2,40
BlackRock Global Funds - World Technology Fund ¹	514.757	EUR	9.596.307	12.498.297	2,33
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	164.275	EUR	28.709.400	26.208.501	4,88
Flossbach von Storch Bond Opportunities XTC ¹	461.143	EUR	45.702.593	43.582.654	8,12
Jupiter JGF - Dynamic Bond ¹	3.408.406	EUR	44.991.247	42.298.324	7,88
Totale Lussemburgo			148.358.391	150.118.097	27,97
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			282.845.135	279.694.756	52,11
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			282.845.135	279.694.756	52,11

¹OICVM.

²ETF.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	29.000.000	EUR	28.627.980	28.794.390	5,36
Totale Italia			28.627.980	28.794.390	5,36
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			28.627.980	28.794.390	5,36
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			28.627.980	28.794.390	5,36
TOTALE INVESTIMENTI			525.483.615	533.201.058	99,31
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				3.681.649	0,69
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				536.882.707	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	224.711.912	41,39
ALTRI VALORI MOBILIARI	279.694.756	51,52
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	28.794.390	5,30
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	387.733	0,07
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	111.290	0,02
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	2.880.565	0,53
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	4.830.066	0,89
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	290.000	0,05
ALTRE ATTIVITÀ	1.226.915	0,23
TOTALE	542.927.627	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	70,77
Stati, province e municipalità	11,30
Software Internet	2,23
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,90
Farmaceutici e cosmetici	1,38
Holding e società finanziarie	1,08
Banche e istituti finanziari	1,05
Semiconduttori elettronici	1,05
Attrezzature da ufficio, computer	1,01
Vendite al dettaglio	0,89
Petrolio	0,76
Alimentari e distillerie	0,50
Servizi pubblici	0,43
Altri servizi	0,39
Industria automobilistica	0,35
Trasmissione delle informazioni	0,35
Assicurazioni	0,33
Meccanica, macchinari	0,33
Trasporti	0,31
Tecnologia aerospaziale	0,30
Elettronica e attrezzature elettriche	0,27
Biotechologia	0,26
Società immobiliari	0,25
Prodotti chimici	0,24
Beni di consumo	0,22
Tempo libero	0,21
Costruzioni, materiale da costruzione	0,19
Miniere, industria pesante	0,18
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,15
Tessile	0,15
Tabacco e liquori	0,15
Arte grafica ed editoria	0,13
Metalli non ferrosi	0,09
Servizi ambientali e riciclaggio	0,06
Imprese commerciali	0,05
TOTALE INVESTIMENTI	99,31
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	0,69
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Transurban Group	860.615	AUD	7.287.739	7.482.470	1,39
Totale Australia			7.287.739	7.482.470	1,39
BERMUDA					
China Gas Holdings Ltd	10.770.216	HKD	18.701.929	11.299.603	2,10
Totale Bermuda			18.701.929	11.299.603	2,10
CANADA					
Canadian National Railway Co	24.229	CAD	2.801.344	2.692.324	0,50
Canadian Pacific Kansas City Ltd	45.161	CAD	3.285.242	3.347.192	0,62
Enbridge Inc	153.847	CAD	5.057.341	5.247.354	0,98
Fortis Inc	23.929	CAD	996.638	946.276	0,18
GFL Environmental Inc	327.372	USD	9.147.965	11.642.561	2,15
Keyera Corp ¹	26.972	CAD	578.300	570.765	0,11
Pembina Pipeline Corp ²	114.551	CAD	3.112.110	3.304.815	0,61
TC Energy Corp	64.754	CAD	2.706.059	2.401.476	0,45
Totale Canada			27.684.999	30.152.763	5,60
FRANCIA					
Aéroports de Paris	9.443	EUR	1.267.758	1.241.755	0,23
Getlink SE	109.127	EUR	1.418.884	1.700.199	0,32
Vinci SA	68.944	EUR	6.161.805	7.334.263	1,36
Totale Francia			8.848.447	10.276.217	1,91
ITALIA					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	731.117	EUR	6.752.036	8.831.893	1,64
Terna - Rete Elettrica Nazionale	103.218	EUR	632.315	805.720	0,15
Totale Italia			7.384.351	9.637.613	1,79
MESSICO					
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	100.212	MXN	980.975	974.093	0,18
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	128.571	MXN	1.007.194	2.111.070	0,39
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	67.626	MXN	929.149	1.724.722	0,32
Totale Messico			2.917.318	4.809.885	0,89
PAESI BASSI					
Ferrovial SE ³	123.707	EUR	3.008.898	3.583.792	0,67
Totale Paesi Bassi			3.008.898	3.583.792	0,67

¹ 25.600. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

² 7.500. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ 117.521. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
NUOVA ZELANDA					
Auckland International Airport Ltd	235.489	NZD	915.789	1.130.640	0,21
Totale Nuova Zelanda			915.789	1.130.640	0,21
SPAGNA					
Aena SME SA	30.937	EUR	4.332.751	4.578.676	0,85
Cellnex Telecom SA	102.614	EUR	3.983.130	3.795.692	0,71
EDP Renovaveis SA ¹	38.310	EUR	799.419	700.881	0,13
Iberdrola SA	353.706	EUR	2.846.708	4.226.787	0,79
Totale Spagna			11.962.008	13.302.036	2,48
SVIZZERA					
Flughafen Zurich AG	13.385	CHF	1.938.706	2.549.295	0,47
Totale Svizzera			1.938.706	2.549.295	0,47
REGNO UNITO					
National Grid Plc	362.856	GBP	3.748.613	4.399.636	0,82
Pennon Group Plc	184.335	GBP	2.197.759	1.527.277	0,28
Severn Trent Plc	95.844	GBP	3.214.155	2.865.906	0,53
Totale Regno Unito			9.160.527	8.792.819	1,63
STATI UNITI D'AMERICA					
Ameren Corp	14.587	USD	1.089.189	1.091.953	0,20
American Electric Power Co Inc	94.281	USD	7.182.087	7.276.315	1,35
American Tower Corp	23.472	USD	5.194.920	4.172.465	0,78
American Water Works Co Inc	19.131	USD	2.621.361	2.503.162	0,47
Atmos Energy Corp	8.241	USD	834.079	878.788	0,16
CenterPoint Energy Inc	177.936	USD	4.773.329	4.754.202	0,88
Cheniere Energy Inc	22.071	USD	2.286.451	3.082.253	0,57
CMS Energy Corp	20.276	USD	1.157.458	1.091.856	0,20
Crown Castle Inc	11.929	USD	1.841.733	1.245.821	0,23
CSX Corp	188.985	USD	5.480.070	5.906.865	1,10
Dominion Energy Inc	48.338	USD	3.329.833	2.294.615	0,43
DTE Energy Co	11.079	USD	1.223.077	1.117.243	0,21
Duke Energy Corp	17.793	USD	1.411.129	1.463.560	0,27
Eversource Energy	41.311	USD	2.915.410	2.685.404	0,50
Exelon Corp	83.361	USD	3.315.504	3.112.857	0,58
Kinder Morgan Inc	65.851	USD	1.169.199	1.039.371	0,19
NextEra Energy Inc	109.640	USD	6.616.792	7.456.726	1,39
NiSource Inc	102.862	USD	2.450.069	2.578.621	0,48
Norfolk Southern Corp	9.553	USD	2.054.912	1.985.553	0,37
ONEOK Inc	17.247	USD	1.097.244	975.696	0,18
PG&E Corp	217.549	USD	2.617.196	3.445.689	0,64
PPL Corp	74.833	USD	1.998.664	1.814.923	0,34
Republic Services Inc	17.015	USD	2.249.594	2.388.806	0,44
SBA Communications Corp	12.192	USD	3.126.376	2.589.934	0,48
Sempra Energy	23.689	USD	2.741.598	3.161.211	0,59
Southern Co	40.188	USD	2.232.568	2.587.724	0,48
Targa Resources Corp	18.904	USD	991.224	1.318.602	0,25
WEC Energy Group Inc	35.456	USD	3.098.798	2.867.679	0,53

¹ 35.915. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Williams Cos Inc	79.191	USD	1.973.033	2.368.471	0,44
Xcel Energy Inc	36.785	USD	2.355.182	2.096.172	0,39
Totale Stati Uniti d'America			81.428.079	81.352.537	15,12
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			181.238.790	184.369.670	34,26
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Global Clean Energy UCITS ETF ^{1,2}	2.822.730	GBP	30.101.128	27.153.560	5,05
Totale Irlanda			30.101.128	27.153.560	5,05
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			30.101.128	27.153.560	5,05
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			211.339.918	211.523.230	39,31
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
ATLAS Global Infrastructure Fund ³	786.046	EUR	89.734.142	103.348.569	19,21
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund ³	8.485.843	EUR	98.651.879	99.730.724	18,53
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund ³	14.971.507	EUR	26.704.462	32.970.253	6,13
Wellington Enduring Assets Fund ³	7.085.239	EUR	76.501.135	80.890.049	15,03
Totale Irlanda			291.591.618	316.939.595	58,90
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			291.591.618	316.939.595	58,90
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			291.591.618	316.939.595	58,90
TOTALE INVESTIMENTI			502.931.536	528.462.825	98,21
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				9.648.506	1,79
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				538.111.331	100,00

¹ ETF.

² 35.915. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

³ OICVM.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	211.523.230	39,11
ALTRI VALORI MOBILIARI	316.939.595	58,61
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	340.490	0,06
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	8.218.567	1,52
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	1.551	-
ALTRE ATTIVITÀ	3.759.140	0,70
TOTALE	540.782.573	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	63,95
Servizi pubblici	14,62
Trasporti	6,74
Petrolio	3,58
Servizi ambientali e riciclaggio	2,72
Trasmissione delle informazioni	2,35
Società immobiliari	1,49
Costruzioni, materiale da costruzione	1,36
Holding e società finanziarie	1,19
Software Internet	0,21
TOTALE INVESTIMENTI	98,21
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,79
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ¹	148.660	EUR	4.805.033	5.183.774	1,18
Totale Irlanda			4.805.033	5.183.774	1,18
LUSSEMBURGO					
Aviva Investors - Global Convertibles Fund ²	2.557.612	EUR	43.578.955	34.869.208	7,92
Totale Lussemburgo			43.578.955	34.869.208	7,92
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			48.383.988	40.052.982	9,10
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			48.383.988	40.052.982	9,10
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
FRANCIA					
Lazard Convertible Global - AD H EUR ²	992	EUR	12.784.754	11.607.866	2,64
Lazard Convertible Global - PC H USD ²	66.964	USD	74.651.449	73.016.296	16,58
Totale Francia			87.436.203	84.624.162	19,22
IRLANDA					
Lazard Global Convertibles Recovery Fund ²	376.828	USD	31.255.781	32.998.943	7,49
Totale Irlanda			31.255.781	32.998.943	7,49
LUSSEMBURGO					
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities ²	13.328	USD	66.632.312	76.710.180	17,41
Jupiter JGF - Global Convertibles ²	2.034.298	USD	29.923.360	29.666.064	6,74
Schroder ISF Global Convertible Bond ²	556.175	USD	68.059.039	84.371.196	19,15
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR ²	477.790	EUR	63.069.306	70.440.606	15,99
Totale Lussemburgo			227.684.017	261.188.046	59,29
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			346.376.001	378.811.151	86,00
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			346.376.001	378.811.151	86,00

¹ ETF.

² OICVM.

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	17.000.000	EUR	16.784.097	16.879.470	3,83
Totale Italia			16.784.097	16.879.470	3,83
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			16.784.097	16.879.470	3,83
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			16.784.097	16.879.470	3,83
TOTALE INVESTIMENTI			411.544.086	435.743.603	98,93
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				4.709.334	1,07
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				440.452.937	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	40.052.982	8,98
ALTRI VALORI MOBILIARI	378.811.151	84,95
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	16.879.470	3,79
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	582.537	0,13
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	2.322.979	0,52
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	2.820.504	0,63
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	2.170.000	0,49
ALTRE ATTIVITÀ	2.289.520	0,51
TOTALE	445.929.138	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	95,10
Stati, province e municipalità	3,83
TOTALE INVESTIMENTI	98,93
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,07
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
FRANCIA					
Carmignac Emergents ¹	8.945	EUR	10.877.289	9.757.653	2,79
Carmignac Investissement ¹	39.537	EUR	54.869.755	64.198.232	18,33
Carmignac Long-Short European Equities ¹	17.451	EUR	6.007.407	6.821.482	1,95
Carmignac Patrimoine ¹	65.775	EUR	40.592.928	42.371.597	12,10
Totale Francia			112.347.379	123.148.964	35,17
LUSSEMBURGO					
Carmignac Portfolio Flexible Bond ¹	33.309	EUR	40.404.942	40.191.306	11,47
Carmignac Portfolio Global Bond ¹	32.343	EUR	45.922.980	46.580.531	13,30
Totale Lussemburgo			86.327.922	86.771.837	24,77
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			198.675.301	209.920.801	59,94
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			198.675.301	209.920.801	59,94
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Carmignac Portfolio - EM Debt ¹	97.121	EUR	12.469.579	12.868.533	3,67
Carmignac Portfolio - Grande Europe ¹	52.934	EUR	12.776.998	15.883.775	4,53
Carmignac Portfolio - Investissement ¹	199.222	EUR	24.150.729	28.897.093	8,25
Carmignac Portfolio - Patrimoine ¹	621.624	EUR	63.049.448	63.529.947	18,14
Totale Lussemburgo			112.446.754	121.179.348	34,59
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			112.446.754	121.179.348	34,59
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			112.446.754	121.179.348	34,59
TOTALE INVESTIMENTI			311.122.055	331.100.149	94,53
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				19.158.505	5,47
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				350.258.654	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	209.920.801	59,63
ALTRI VALORI MOBILIARI	121.179.348	34,42
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	338.708	0,10
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	9.364.935	2,66
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	7.539.982	2,15
ALTRE ATTIVITÀ	3.672.380	1,04
TOTALE	352.016.154	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	94,53
TOTALE INVESTIMENTI	94,53
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	5,47
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
CANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	27.721	CAD	2.085.515	2.054.594	0,30
Totale Canada			2.085.515	2.054.594	0,30
FINLANDIA					
Kone Oyj	17.816	EUR	855.394	852.139	0,13
Totale Finlandia			855.394	852.139	0,13
FRANCIA					
Hermes International	195	EUR	293.791	388.050	0,06
L'Oreal SA	4.142	EUR	1.451.525	1.769.048	0,26
Schneider Electric SE	5.927	EUR	821.090	986.608	0,15
Totale Francia			2.566.406	3.143.706	0,47
IRLANDA					
Accenture Plc	8.521	USD	2.298.644	2.410.092	0,35
Linde Plc	3.805	USD	1.213.778	1.329.065	0,20
Totale Irlanda			3.512.422	3.739.157	0,55
JERSEY					
Ferguson Plc	8.679	USD	1.085.546	1.251.415	0,18
Totale Jersey			1.085.546	1.251.415	0,18
PAESI BASSI					
ASML Holding NV	2.948	EUR	1.660.953	1.954.524	0,29
Totale Paesi Bassi			1.660.953	1.954.524	0,29
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	51.267	KRW	1.911.969	2.122.130	0,31
Totale Corea del Sud			1.911.969	2.122.130	0,31
SVEZIA					
Atlas Copco AB	142.630	SEK	1.672.401	1.880.871	0,28
Totale Svezia			1.672.401	1.880.871	0,28
SVIZZERA					
Nestle SA	22.723	CHF	2.560.124	2.504.957	0,37
Novartis AG	8.094	CHF	690.250	746.325	0,11
Roche Holding AG	3.889	CHF	1.164.085	1.089.727	0,16
SGS SA	12.396	CHF	1.102.059	1.073.912	0,16
Zurich Insurance Group AG	5.435	CHF	2.479.337	2.365.966	0,35
Totale Svizzera			7.995.855	7.780.887	1,15

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO					
3i Group Plc	88.563	GBP	1.379.924	2.010.912	0,30
Ashtead Group Plc	35.106	GBP	1.975.124	2.227.101	0,33
AstraZeneca Plc	8.934	GBP	1.158.500	1.173.928	0,17
Berkeley Group Holdings Plc	24.397	GBP	1.076.760	1.115.309	0,16
Diageo Plc	57.216	GBP	2.477.383	2.252.922	0,33
Next Plc	14.867	GBP	1.000.859	1.195.399	0,18
RELX Plc	90.360	GBP	2.455.428	2.759.838	0,41
Totale Regno Unito			11.523.978	12.735.409	1,88
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	11.255	USD	1.140.751	1.124.675	0,17
Agilent Technologies Inc	10.631	USD	1.547.252	1.171.749	0,17
Alphabet Inc C	15.728	USD	1.442.715	1.743.919	0,26
American Express Co	15.931	USD	2.332.653	2.543.703	0,37
Amphenol Corp	19.681	USD	1.481.863	1.532.448	0,23
Apple Inc	12.356	USD	1.696.096	2.196.786	0,32
Broadcom Inc	1.525	USD	875.803	1.212.494	0,18
Copart Inc	18.060	USD	1.105.775	1.509.856	0,22
Costco Wholesale Corp	3.931	USD	1.721.237	1.939.846	0,29
Danaher Corp	9.250	USD	2.231.958	2.034.830	0,30
Home Depot Inc	8.075	USD	2.417.638	2.299.192	0,34
Installed Building Products Inc	9.608	USD	784.052	1.234.333	0,18
Intuit Inc	2.381	USD	888.349	999.955	0,15
Marsh & McLennan Cos Inc	3.769	USD	573.177	649.747	0,10
Mastercard Inc	5.197	USD	1.727.821	1.873.492	0,28
Microsoft Corp	11.957	USD	2.822.768	3.732.206	0,55
Moody's Corp	8.052	USD	2.241.532	2.566.307	0,38
NIKE Inc	11.227	USD	1.160.109	1.135.769	0,17
NVIDIA Corp	1.642	USD	257.257	636.663	0,09
Texas Instruments Inc	13.871	USD	2.304.727	2.288.779	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc	4.218	USD	2.189.476	2.017.178	0,30
TJX Cos Inc	11.488	USD	864.167	892.821	0,13
Union Pacific Corp	9.584	USD	1.876.666	1.797.505	0,26
UnitedHealth Group Inc	5.286	USD	2.497.336	2.328.747	0,34
Verisk Analytics Inc	6.543	USD	1.126.133	1.355.558	0,20
Waste Management Inc	6.529	USD	965.690	1.037.818	0,15
Totale Stati Uniti d'America			40.273.001	43.856.376	6,47
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			75.143.440	81.371.208	12,01
2) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
BRASILE					
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	633.000	USD	504.476	232.556	0,03
Totale Brasile			504.476	232.556	0,03
DANIMARCA					
Orsted AS 2.5% 16/05/2033 EMTN	200.000	GBP	181.474	174.405	0,03
Orsted AS 4.125% 01/03/2035 EMTN	487.000	EUR	483.703	494.763	0,07
Totale Danimarca			665.177	669.168	0,10

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
FRANCIA					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	800.000	EUR	697.100	717.408	0,11
BNP Paribas SA 5.125% / perpetual	422.000	USD	333.002	305.047	0,04
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	422.000	USD	403.635	374.690	0,06
BNP Paribas SA 7.75% / perpetual	422.000	USD	399.801	371.097	0,05
BNP Paribas SA 9.25% / perpetual	707.000	USD	708.873	668.332	0,10
Cie de Saint-Gobain 2.625% 10/08/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.558.548	1.555.126	0,23
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	800.000	EUR	653.840	672.536	0,10
Electricite de France SA 2.625% / perpetual	400.000	EUR	319.500	321.796	0,05
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	400.000	GBP	394.092	382.789	0,06
Electricite de France SA 7.5% EMTN / perpetual	200.000	EUR	200.000	202.852	0,03
Forvia 2.375% 15/06/2027	600.000	EUR	512.160	527.238	0,08
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	900.000	EUR	743.382	747.450	0,11
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.000.000	EUR	983.933	975.470	0,14
Ile-de-France Mobilites 3.05% 03/02/2033 EMTN	900.000	EUR	886.010	883.593	0,13
Rexel SA 2.125% 15/06/2028	800.000	EUR	708.620	703.296	0,10
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADR 3.75% 04/07/2035 EMTN	400.000	EUR	397.912	398.260	0,06
Schneider Electric SE 3.25% 09/11/2027 EMTN	1.400.000	EUR	1.431.724	1.383.354	0,20
Schneider Electric SE 3.375% 13/04/2034 EMTN	200.000	EUR	197.348	195.968	0,03
Schneider Electric SE 3.5% 12/06/2033 EMTN	900.000	EUR	892.926	895.455	0,13
Societe Generale SA 4.75% / perpetual	422.000	USD	341.711	304.211	0,04
Societe Generale SA 7.875% EMTN / perpetual	600.000	EUR	590.500	573.606	0,08
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	422.000	USD	413.787	376.713	0,06
Valeo 5.375% 28/05/2027 EMTN	600.000	EUR	601.080	599.778	0,09
Totale Francia			14.369.484	14.136.065	2,08
GERMANIA					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	1.400.000	EUR	1.352.822	1.298.962	0,19
Amprion GmbH 0.625% 23/09/2033 EMTN	1.100.000	EUR	813.465	798.391	0,12
Amprion GmbH 3.971% 22/09/2032	600.000	EUR	620.594	602.502	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	23.980.000	EUR	23.783.124	23.789.358	3,50
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	400.000	EUR	376.432	363.864	0,05
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	505.452	495.490	0,07
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	200.000	GBP	234.106	223.904	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH 1.6% / perpetual	1.500.000	EUR	1.175.750	1.191.045	0,18
Deutsche Bahn Finance GMBH 3.625% 18/12/2037 EMTN	274.000	EUR	273.671	274.737	0,04
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031 EMTN	300.000	EUR	301.518	290.580	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5.875% 23/05/2042	1.400.000	USD	1.335.165	1.282.392	0,19
Robert Bosch GmbH 4.375% 02/06/2043 EMTN	300.000	EUR	298.389	307.551	0,05
Totale Germania			31.070.488	30.918.776	4,55
INDONESIA					
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	400.000	USD	364.349	364.209	0,05
Totale Indonesia			364.349	364.209	0,05
IRLANDA					
Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 4.5% 11/09/2044	1.800.000	USD	1.623.105	1.569.399	0,23
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3% 19/04/2051 EMTN	1.266.000	USD	934.844	904.314	0,13
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5.125% 23/11/2052 EMTN	1.164.000	GBP	1.282.094	1.172.324	0,17
Totale Irlanda			3.840.043	3.646.037	0,53

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ITALIA					
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031 EMTN	1.816.000	EUR	1.509.976	1.501.505	0,22
Enel SpA 1.875% / perpetual	1.531.000	EUR	1.111.614	1.105.795	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/04/2045	1.400.000	EUR	817.565	865.704	0,13
Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% / perpetual	1.956.000	EUR	1.661.315	1.663.342	0,24
UniCredit SpA 0.85% 19/01/2031 EMTN	1.124.000	EUR	859.113	855.263	0,13
UniCredit SpA 3.875% EMTN / perpetual	1.353.000	EUR	1.046.808	1.016.685	0,15
Totale Italia			7.006.391	7.008.294	1,03
GIAPPONE					
NIDEC CORP 0.046% 30/03/2026	1.688.000	EUR	1.533.162	1.509.680	0,22
Totale Giappone			1.533.162	1.509.680	0,22
LUSSEMBURGO					
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	2.821.000	USD	2.354.349	2.233.579	0,33
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	600.000	USD	550.094	540.115	0,08
European Investment Bank 3.875% 08/06/2037 EMTN	422.000	GBP	495.100	449.965	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	1.300.000	EUR	1.246.700	1.239.589	0,18
Totale Lussemburgo			4.646.243	4.463.248	0,66
PAESI BASSI					
Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	200.000	EUR	197.234	194.940	0,03
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029 EMTN	931.000	GBP	946.017	900.262	0,13
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	844.000	USD	665.369	651.566	0,10
Iberdrola International BV 1.45% / perpetual	1.300.000	EUR	1.114.875	1.119.066	0,16
Iberdrola International BV 2.25% / perpetual	800.000	EUR	652.336	655.824	0,10
ING Groep NV 3.875% / perpetual	844.000	USD	584.733	550.070	0,08
ING Groep NV 4.25% / perpetual	1.244.000	USD	824.560	757.301	0,11
Koninklijke DSM NV 0.25% 23/06/2028	400.000	EUR	343.784	339.156	0,05
Koninklijke DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	2.110.000	EUR	1.645.167	1.610.774	0,24
Koninklijke KPN NV 6% / perpetual	1.480.000	EUR	1.499.550	1.496.680	0,22
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	1.505.000	EUR	1.368.221	1.358.413	0,20
NN Group NV 4.5% / perpetual	676.000	EUR	661.195	652.475	0,10
NN Group NV 6% 03/11/2043 EMTN	223.000	EUR	222.231	222.853	0,03
Telefonica Europe BV 2.502% / perpetual	1.400.000	EUR	1.207.175	1.203.748	0,18
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	300.000	EUR	300.000	289.134	0,04
Telefonica Europe BV 7.125% / perpetual	300.000	EUR	313.050	305.514	0,04
TenneT Holding BV 2.75% 17/05/2042 EMTN	543.000	EUR	485.893	479.312	0,07
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.200.000	EUR	1.025.224	1.003.620	0,15
Volkswagen International Finance NV 4.375% / perpetual	200.000	EUR	170.370	166.074	0,02
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	822.000	USD	644.351	568.544	0,08
Totale Paesi Bassi			14.871.335	14.525.326	2,13
NORVEGIA					
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	211.000	EUR	209.993	203.400	0,03
Totale Norvegia			209.993	203.400	0,03

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
PORTOGALLO					
EDP - Energias de Portugal SA 1.5% 14/03/2082	400.000	EUR	329.425	339.520	0,05
EDP - Energias de Portugal SA 1.875% 02/08/2081	2.000.000	EUR	1.732.348	1.754.620	0,26
Totale Portogallo			2.061.773	2.094.140	0,31
SPAGNA					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.409.895	1.402.177	0,21
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	400.000	USD	305.138	302.354	0,04
Banco Santander SA 3.625% / perpetual	1.200.000	EUR	850.960	786.264	0,12
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	200.000	EUR	199.478	198.470	0,03
Banco Santander SA 7.5% / perpetual	1.200.000	USD	1.128.015	1.044.121	0,15
Iberdrola Finanzas SA 4.875% EMTN / perpetual	500.000	EUR	500.000	483.740	0,07
Redeia Corp SA 4.625% / perpetual	100.000	EUR	99.670	98.180	0,01
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	600.000	EUR	547.524	555.768	0,08
Totale Spagna			5.040.680	4.871.074	0,71
SVEZIA					
Vattenfall AB 3% 19/03/2077	1.055.000	EUR	951.993	965.969	0,14
Vattenfall AB 6.875% 17/08/2083	179.000	GBP	206.122	204.383	0,03
Totale Svezia			1.158.115	1.170.352	0,17
SVIZZERA					
UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	673.000	EUR	565.424	549.356	0,08
UBS Group AG 5.959% 12/01/2034	315.000	USD	298.423	286.070	0,04
UBS Group AG 6.875% / perpetual	1.044.000	USD	981.374	873.094	0,13
Totale Svizzera			1.845.221	1.708.520	0,25
REGNO UNITO					
Anglian Water Osprey Financing Plc 4% 08/03/2026 EMTN	1.055.000	GBP	1.136.935	1.100.939	0,16
Anglian Water Services Financing Plc 6% 20/06/2039 EMTN	436.000	GBP	504.569	506.336	0,07
AstraZeneca Plc 1.375% 06/08/2030	2.188.000	USD	1.682.504	1.609.694	0,24
Aviva Plc 5.125% 04/06/2050 EMTN	676.000	GBP	727.724	683.592	0,10
Aviva Plc 6.875% / perpetual	1.356.000	GBP	1.440.834	1.311.182	0,19
Berkeley Group Plc 2.5% 11/08/2031	361.000	GBP	293.737	273.246	0,04
British Telecommunications Plc 1.125% 12/09/2029 EMTN	430.000	EUR	367.349	365.702	0,05
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	317.000	GBP	263.785	294.096	0,04
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1.266.000	GBP	1.241.257	1.217.297	0,18
Land Securities Capital Markets Plc 4.875% 15/09/2032 EMTN	335.000	GBP	372.276	369.598	0,05
Lloyds Banking Group 22 Plc 8.5% / perpetual	703.000	GBP	826.393	767.109	0,11
Lloyds Banking Group 23 Plc 8.5% / perpetual	933.000	GBP	1.058.946	1.006.004	0,15
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	971.000	USD	896.682	824.433	0,12
London Power Networks Plc 2.625% 01/03/2029 EMTN	2.005.000	GBP	2.054.386	1.944.362	0,29
Mobico Group Plc 4.25% / perpetual	691.000	GBP	706.290	700.065	0,10
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3.949% 20/09/2032 EMTN	954.000	EUR	983.500	940.606	0,14
National Grid Electricity Transmission Plc 4% 08/06/2027 EMTN	1.280.000	GBP	1.423.923	1.361.377	0,20
National Grid Electricity Transmission Plc 5.272% 18/01/2043 EMTN	145.000	GBP	163.479	154.386	0,02
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	1.552.000	GBP	1.594.897	1.543.440	0,23
NatWest Group Plc 3.125% 28/03/2027 EMTN	261.000	GBP	279.324	272.471	0,04
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	622.000	GBP	603.661	596.644	0,09
NatWest Group Plc 6% / perpetual	933.000	USD	824.578	783.617	0,12
Next Group Plc 3% 26/08/2025	1.000.000	GBP	1.095.179	1.083.316	0,16

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
Scottish Hydro Electric Transmission Plc 1.5% 24/03/2028 EMTN	555.000	GBP	545.958	526.373	0,08
Severn Trent Utilities Finance Plc 2.75% 05/12/2031 EMTN	1.342.000	GBP	1.344.972	1.230.494	0,18
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% 30/11/2034 EMTN	387.000	GBP	445.116	400.844	0,06
Severn Trent Utilities Finance Plc 5.25% 04/04/2036 EMTN	100.000	GBP	112.703	108.474	0,02
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	600.000	GBP	719.795	686.207	0,10
SSE Plc 2.875% 01/08/2029 EMTN	211.000	EUR	201.800	200.036	0,03
SSE Plc 4% / perpetual	1.279.000	EUR	1.168.854	1.174.045	0,17
Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.875% 02/11/2028 EMTN	1.173.000	GBP	1.121.117	1.092.526	0,16
Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.75% 27/04/2030 EMTN	580.000	GBP	571.306	544.906	0,08
Thames Water Utilities Finance Plc 4.375% 18/01/2031 EMTN	439.000	EUR	438.969	389.209	0,06
Transport for London 2.125% 24/04/2025 EMTN	1.055.000	GBP	1.145.617	1.139.186	0,17
United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	300.000	GBP	104.807	110.614	0,02
United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	1.200.000	GBP	1.242.018	1.242.003	0,18
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029 EMTN	1.800.000	GBP	1.652.412	1.533.038	0,23
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	1.266.000	EUR	1.029.813	1.018.978	0,15
Vodafone Group Plc 4.125% 04/06/2081	1.144.000	USD	830.773	824.404	0,12
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	633.000	GBP	579.813	563.615	0,08
Zenith Finco Plc 6.5% 30/06/2027	550.000	GBP	513.425	486.207	0,07
Totale Regno Unito			34.311.476	32.980.671	4,85
STATI UNITI D'AMERICA					
Alphabet Inc 1.1% 15/08/2030	2.088.000	USD	1.599.681	1.542.881	0,23
Apple Inc 1.7% 05/08/2031	1.055.000	USD	825.494	794.383	0,12
Apple Inc 3.95% 08/08/2052	348.000	USD	298.784	279.622	0,04
AT&T Inc 2.55% 01/12/2033	2.110.000	USD	1.593.486	1.507.983	0,22
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	766.000	USD	596.474	579.892	0,09
BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	1.794.000	USD	1.543.866	1.492.868	0,22
Bristol-Myers Squibb Co 1.45% 13/11/2030	1.688.000	USD	1.296.029	1.238.413	0,18
Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/06/2026	1.055.000	USD	1.037.964	980.425	0,14
Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	430.000	USD	428.525	408.571	0,06
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	1.794.000	USD	1.332.686	1.288.276	0,19
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1.161.000	USD	902.218	867.558	0,13
Eli Lilly & Co 0.625% 01/11/2031	800.000	EUR	668.512	638.368	0,09
Eli Lilly & Co 2.125% 03/06/2030	333.000	EUR	315.308	304.915	0,04
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	400.000	USD	370.710	374.159	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co 1.75% 01/04/2026	739.000	USD	638.913	615.856	0,09
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	1.411.000	USD	1.227.011	1.157.822	0,17
HP Inc 4.2% 15/04/2032	1.667.000	USD	1.403.132	1.364.847	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	2.903.000	USD	2.313.311	2.205.695	0,32
PayPal Holdings Inc 4.4% 01/06/2032	1.516.000	USD	1.391.512	1.333.274	0,20
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	1.691.000	EUR	1.453.697	1.413.727	0,21
Totale Stati Uniti d'America			21.237.313	20.389.535	3,00
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			144.735.719	140.891.051	20,70

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF - A2PX8A ¹	1.002.414	EUR	54.542.045	55.233.011	8,13
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF - A3C4XF ¹	645.311	EUR	30.462.876	34.207.936	5,03
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF ¹	375.415	EUR	20.158.884	20.629.054	3,04
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF ¹	58.460	EUR	24.010.798	24.357.359	3,58
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF ¹	12.176.934	USD	54.306.561	54.605.346	8,04
Totale Irlanda			183.481.164	189.032.706	27,82
LUSSEMBURGO					
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR ¹	570.505	EUR	26.893.720	27.067.610	3,98
Totale Lussemburgo			26.893.720	27.067.610	3,98
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			210.374.884	216.100.316	31,80
4) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	6.000.000	USD	3.413.188	3.403.701	0,50
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	51.915.000	USD	44.600.890	43.079.100	6,34
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2033	1.000.000	USD	907.408	890.668	0,13
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	71.530.000	USD	68.089.600	66.844.244	9,84
Totale Stati Uniti d'America			117.011.086	114.217.713	16,81
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			117.011.086	114.217.713	16,81
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			547.265.129	552.580.288	81,32
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
DANIMARCA					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	718.000	EUR	728.625	713.225	0,10
Totale Danimarca			728.625	713.225	0,10
FRANCIA					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	800.000	EUR	688.056	672.048	0,10
Credit Agricole SA 5.514% 05/07/2033	1.000.000	USD	913.242	918.983	0,14
Electricite de France SA 6.9% 23/05/2053	800.000	USD	734.332	758.387	0,11
Electricite de France SA 9.125% / perpetual	308.000	USD	285.966	288.622	0,04
Totale Francia			2.621.596	2.638.040	0,39
JERSEY					
Aptiv Plc / Aptiv Corp 3.25% 01/03/2032	2.400.000	USD	1.954.731	1.876.686	0,28
Totale Jersey			1.954.731	1.876.686	0,28

¹ ETF.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI					
EDP Finance BV 6.3% 11/10/2027	844.000	USD	834.699	794.768	0,12
Enel Finance International NV 5.5% 15/06/2052	2.088.000	USD	1.720.407	1.722.208	0,25
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 11/03/2041	2.000.000	USD	1.456.870	1.389.056	0,20
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	200.000	USD	140.788	155.417	0,02
Sika Capital BV 3.75% 03/05/2030	800.000	EUR	795.608	797.208	0,12
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	424.000	USD	342.826	311.521	0,05
Totale Paesi Bassi			5.291.198	5.170.178	0,76
SINGAPORE					
Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26/02/2025 EMTN	222.000	USD	194.606	190.773	0,03
Totale Singapore			194.606	190.773	0,03
REGNO UNITO					
Co-Operative Bank Finance Plc 6% 06/04/2027	900.000	GBP	938.059	963.794	0,14
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	500.000	USD	471.631	460.596	0,07
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.266.000	USD	1.015.830	960.814	0,14
Totale Regno Unito			2.425.520	2.385.204	0,35
STATI UNITI D'AMERICA					
BMW US Capital LLC 3.625% 18/04/2029	1.477.000	USD	1.321.744	1.258.767	0,20
Crown Americas LLC 5.25% 01/04/2030	422.000	USD	378.228	367.956	0,05
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	901.000	USD	704.506	688.394	0,10
Emerald Debt Merger Sub LLC 6.625% 15/12/2030	500.000	USD	454.525	454.028	0,07
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.65% 01/05/2079	633.000	USD	540.577	536.797	0,08
Totale Stati Uniti d'America			3.399.580	3.305.942	0,50
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			16.615.856	16.280.048	2,41
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			16.615.856	16.280.048	2,41
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Invesco Emerging Markets Equity Fund ¹	1.303.583	EUR	13.426.905	13.544.227	1,99
Invesco Euro Corporate Bond Fund ¹	3.051.677	EUR	26.952.106	26.867.575	3,95
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund - IMDD ¹	3.941.169	EUR	39.845.218	41.303.450	6,08
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund ¹	2.048.300	EUR	20.155.272	20.319.136	2,99
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund ¹	2.735.889	EUR	26.969.562	26.885.034	3,96
Invesco Japanese Equity Advantage Fund ¹	1.302.326	EUR	13.570.236	13.739.538	2,02
Invesco Pan European Equity Fund ¹	2.771.348	EUR	30.202.328	31.039.100	4,57
Totale Lussemburgo			171.121.627	173.698.060	25,56
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			171.121.627	173.698.060	25,56
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			171.121.627	173.698.060	25,56

¹ OICVM.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% attività nette
TOTALE INVESTIMENTI	735.002.612	742.558.396
		109,29
LIQUIDITÀ E ALTRE PASSIVITÀ NETTE	(63.094.560)	(9,29)
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	679.463.836	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	552.580.288	60,45
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	16.280.048	1,78
ALTRI VALORI MOBILIARI	173.698.060	19,00
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	2.192.763	0,24
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	25.110.135	2,75
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	56.648	0,01
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	1.270.000	0,14
ALTRE ATTIVITÀ	142.887.462	15,63
TOTALE	914.075.404	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	57,36
Stati, province e municipalità	21,05
Holding e società finanziarie	5,42
Servizi pubblici	3,36
Banche e istituti finanziari	3,35
Semiconduttori elettronici	1,98
Farmaceutici e cosmetici	1,48
Assicurazioni	1,47
Software Internet	1,39
Elettronica e attrezzature elettriche	1,35
Vendite al dettaglio	1,11
Meccanica, macchinari	1,04
Trasmissione delle informazioni	1,02
Attrezzature da ufficio, computer	0,95
Altri servizi	0,94
Trasporti	0,80
Costruzioni, materiale da costruzione	0,75
Industria automobilistica	0,61
Prodotti chimici	0,61
Organismi sovranazionali	0,48
Società immobiliari	0,47
Arte grafica ed editoria	0,41
Tabacco e liquori	0,41
Alimentari e distillerie	0,39
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,34
Tessile	0,23
Biotechnologia	0,17
Servizi ambientali e riciclaggio	0,15
Tempo libero	0,11
Imballaggio e container	0,09
TOTALE INVESTIMENTI	109,29
LIQUIDITÀ E ALTRE PASSIVITÀ NETTE	(9,29)
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
DANIMARCA					
Novo Nordisk A/S	8.306	DKK	1.142.882	1.226.390	0,37
Totale Danimarca			1.142.882	1.226.390	0,37
FINLANDIA					
Neste Oyj	21.744	EUR	963.542	766.693	0,23
Totale Finlandia			963.542	766.693	0,23
FRANCIA					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.453	EUR	1.241.117	1.253.939	0,38
Schneider Electric SE	10.274	EUR	1.502.237	1.710.210	0,52
Totale Francia			2.743.354	2.964.149	0,90
GERMANIA					
Allianz SE	8.769	EUR	1.914.639	1.869.551	0,57
Deutsche Boerse AG	9.753	EUR	1.336.954	1.649.232	0,50
Infineon Technologies AG	21.282	EUR	799.388	804.140	0,24
Totale Germania			4.050.981	4.322.923	1,31
IRLANDA					
Accenture Plc	5.391	USD	1.559.231	1.524.798	0,46
Linde Plc	5.866	USD	1.344.919	2.048.961	0,62
Trane Technologies Plc	5.984	USD	801.819	1.049.037	0,32
Totale Irlanda			3.705.969	4.622.796	1,40
ISRAELE					
Check Point Software Technologies Ltd	12.461	USD	1.576.693	1.434.785	0,44
Totale Israele			1.576.693	1.434.785	0,44
GIAPPONE					
Keyence Corp	2.800	JPY	1.151.311	1.204.787	0,37
Sony Group Corp	27.000	JPY	2.116.947	2.219.927	0,67
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	39.400	JPY	1.523.850	1.538.894	0,47
Totale Giappone			4.792.108	4.963.608	1,51
PAESI BASSI					
Signify NV	23.513	EUR	1.105.302	603.579	0,18
STMicroelectronics NV	29.606	EUR	1.300.903	1.348.997	0,41
Totale Paesi Bassi			2.406.205	1.952.576	0,59

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO					
AstraZeneca Plc	23.454	GBP	2.436.080	3.081.857	0,94
Haleon Plc	435.512	GBP	1.600.673	1.635.436	0,50
RELX Plc	84.510	GBP	2.397.921	2.581.163	0,78
Unilever Plc	38.277	GBP	1.843.851	1.827.668	0,55
Totale Regno Unito			8.278.525	9.126.124	2,77
STATI UNITI D'AMERICA					
Advanced Micro Devices Inc	10.882	USD	837.622	1.136.177	0,35
AECOM	9.413	USD	733.263	730.694	0,22
Alphabet Inc A	36.094	USD	2.747.107	3.960.084	1,20
Amazon.com Inc	18.410	USD	2.012.921	2.199.750	0,67
Apple Inc	27.472	USD	2.775.844	4.884.276	1,48
AutoZone Inc	719	USD	1.405.418	1.643.195	0,50
Bank of America Corp	66.020	USD	1.911.485	1.736.126	0,53
CBRE Group Inc	12.072	USD	810.050	893.062	0,27
Cheniere Energy Inc	10.408	USD	1.105.951	1.453.495	0,44
Costco Wholesale Corp	4.502	USD	2.112.894	2.221.619	0,67
Crown Holdings Inc	13.732	USD	1.414.624	1.093.399	0,33
Deere & Co	3.229	USD	1.146.542	1.199.229	0,36
Eli Lilly & Co	8.116	USD	1.806.470	3.488.764	1,06
Home Depot Inc	2.651	USD	773.958	754.818	0,23
Marsh & McLennan Cos Inc	9.876	USD	1.283.097	1.702.546	0,52
Meta Platforms Inc	9.237	USD	2.068.459	2.429.729	0,73
Microsoft Corp	16.674	USD	2.893.530	5.204.550	1,58
Motorola Solutions Inc	4.671	USD	1.182.855	1.255.647	0,38
NIKE Inc	7.762	USD	799.185	785.236	0,24
NVIDIA Corp	5.501	USD	1.133.400	2.132.936	0,65
S&P Global Inc	3.433	USD	1.015.863	1.261.462	0,38
Thermo Fisher Scientific Inc	4.210	USD	2.067.407	2.013.352	0,62
UnitedHealth Group Inc	4.788	USD	1.764.764	2.109.353	0,65
Visa Inc	13.104	USD	2.043.781	2.852.372	0,87
Totale Stati Uniti d'America			37.846.490	49.141.871	14,93
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			67.506.749	80.521.915	24,45
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD ¹	1.067.698	USD	5.904.881	6.446.802	1,96
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF ¹	273.817	EUR	16.494.243	16.790.458	5,10
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF ¹	3.320.036	USD	36.278.671	40.016.933	12,15
iShares MSCI World SRI UCITS ETF ¹	2.274.413	EUR	20.158.811	21.726.330	6,60
Totale Irlanda			78.836.606	84.980.523	25,81
LUSSEMBURGO					
Wellington Global Research Equity Fund ²	639.100	USD	39.444.225	41.991.483	12,75
Totale Lussemburgo			39.444.225	41.991.483	12,75
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			118.280.831	126.972.006	38,56

¹ ETF.

² OICVM.

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
3) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	15.000.000	EUR	14.837.941	14.985.600	4,55
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	15.000.000	EUR	14.761.764	14.772.300	4,49
Totale Italia			29.599.705	29.757.900	9,04
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			29.599.705	29.757.900	9,04
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			215.387.285	237.251.821	72,05
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	95.177	EUR	16.848.052	15.184.562	4,61
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ¹	55.939	EUR	23.893.589	23.052.091	7,00
Robeco Sustainable Global Stars Equities ¹	148.393	EUR	23.570.878	32.974.371	10,01
Totale Lussemburgo			64.312.519	71.211.024	21,62
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			64.312.519	71.211.024	21,62
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			64.312.519	71.211.024	21,62
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	17.000.000	EUR	16.790.236	16.844.620	5,11
Totale Spagna			16.790.236	16.844.620	5,11
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			16.790.236	16.844.620	5,11
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			16.790.236	16.844.620	5,11
TOTALE INVESTIMENTI			296.490.040	325.307.465	98,78
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				4.013.791	1,22
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				329.321.256	100,00

¹OICVM.

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	237.251.821	71,58
ALTRI VALORI MOBILIARI	71.211.024	21,48
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	16.844.620	5,09
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	237.667	0,07
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	36.150	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	3.256.525	0,98
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	639.008	0,20
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	110.000	0,03
ALTRE ATTIVITÀ	1.867.972	0,56
TOTALE	331.454.787	100,00

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION
RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI
(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	60,18
Stati, province e municipalità	14,15
Software Internet	3,95
Semiconduttori elettronici	3,31
Holding e società finanziarie	2,42
Farmaceutici e cosmetici	2,37
Vendite al dettaglio	2,07
Altri servizi	1,71
Attrezzature da ufficio, computer	1,70
Arte grafica ed editoria	1,16
Assicurazioni	1,09
Elettronica e attrezzature elettriche	0,70
Meccanica, macchinari	0,68
Petrolio	0,67
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,65
Alimentari e distillerie	0,55
Banche e istituti finanziari	0,53
Trasmissione delle informazioni	0,38
Società immobiliari	0,27
Tessile	0,24
TOTALE INVESTIMENTI	98,78
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,22
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BERMUDA					
Athene Holding Ltd 7.75% / preference	80.701	USD	1.916.433	1.767.877	0,18
Totale Bermuda			1.916.433	1.767.877	0,18
GERMANIA					
Commerzbank AG	640.025	EUR	3.957.282	6.496.254	0,64
Totale Germania			3.957.282	6.496.254	0,64
ITALIA					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6.833.806	EUR	13.890.777	15.731.421	1,56
Totale Italia			13.890.777	15.731.421	1,56
PAESI BASSI					
ING Groep NV	1.210.737	EUR	9.446.385	14.938.073	1,48
Totale Paesi Bassi			9.446.385	14.938.073	1,48
PORTO RICO					
Popular Inc	85.846	USD	5.793.946	4.762.053	0,47
Totale Porto Rico			5.793.946	4.762.053	0,47
SVIZZERA					
UBS Group AG	402.425	CHF	7.244.635	7.460.463	0,74
Totale Svizzera			7.244.635	7.460.463	0,74
REGNO UNITO					
Nationwide Building Society	39.450	GBP	7.144.207	5.237.471	0,52
NatWest Group Plc	817.295	GBP	2.305.685	2.293.378	0,23
Totale Regno Unito			9.449.892	7.530.849	0,75
STATI UNITI D'AMERICA					
Carlyle Group Inc	153.962	USD	4.803.289	4.508.786	0,45
Citigroup Inc	104.995	USD	4.774.756	4.430.770	0,44
Citizens Financial Group Inc	262.014	USD	8.977.764	6.263.359	0,62
Discover Financial Services / preference	1.700.000	USD	1.452.557	1.185.559	0,12
M&T Bank Corp	58.979	USD	7.461.558	6.690.413	0,66
MetLife Inc	93.422	USD	4.436.465	4.840.647	0,48
Webster Financial Corp	212.516	USD	8.297.469	7.353.326	0,73
Totale Stati Uniti d'America			40.203.858	35.272.860	3,50
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			91.903.208	93.959.850	9,32

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/03/2032	700.000	USD	632.768	532.642	0,05
Totale Australia			632.768	532.642	0,05
AUSTRIA					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	3.800.000	EUR	3.715.000	2.999.188	0,30
Erste Group Bank AG 4% 07/06/2033 EMTN	3.400.000	EUR	3.388.984	3.151.528	0,31
Totale Austria			7.103.984	6.150.716	0,61
DANIMARCA					
Danske Bank A/S 7% / perpetual	5.000.000	USD	4.395.839	4.297.296	0,43
Totale Danimarca			4.395.839	4.297.296	0,43
FRANCIA					
BNP Paribas SA 2.588% 12/08/2035	5.300.000	USD	4.326.654	3.703.296	0,37
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	4.700.000	USD	4.375.633	4.116.399	0,41
BNP Paribas SA 6.875% / perpetual	3.600.000	EUR	3.600.000	3.445.596	0,34
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	7.200.000	EUR	7.200.000	6.976.152	0,69
BNP Paribas SA 9.25% / perpetual	5.800.000	USD	5.783.517	5.482.781	0,54
BPCE SA 5.125% 25/01/2035 EMTN	7.500.000	EUR	7.464.495	7.257.450	0,72
Credit Agricole SA 4.75% EMTN / perpetual	2.100.000	USD	1.856.846	1.520.893	0,15
Societe Generale REGS SA 7.375% / perpetual	8.000.000	USD	7.063.369	7.097.635	0,70
Societe Generale SA 3.337% 21/01/2033	4.000.000	USD	3.376.723	2.923.813	0,29
Societe Generale SA 4.027% 21/01/2043	10.700.000	USD	7.872.949	6.456.484	0,64
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	6.500.000	USD	5.824.038	5.772.965	0,57
Societe Generale SA 7.875% EMTN / perpetual	2.400.000	EUR	2.400.000	2.294.424	0,23
Societe Generale SA 8% / perpetual	3.400.000	USD	3.061.665	2.920.136	0,29
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	2.200.000	USD	2.129.410	1.963.908	0,19
Totale Francia			66.335.299	61.931.932	6,13
GERMANIA					
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	5.200.000	EUR	5.200.988	5.340.972	0,53
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	7.500.000	EUR	7.387.000	7.012.350	0,69
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	7.200.000	EUR	7.184.016	7.135.056	0,71
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	2.800.000	GBP	3.233.787	3.134.662	0,31
Deutsche Bank AG 10% / perpetual	5.000.000	EUR	5.005.650	4.944.200	0,49
Deutsche Bank AG 2.625% 16/12/2024 EMTN	2.300.000	GBP	2.692.273	2.490.689	0,25
Deutsche Bank AG 4% 24/06/2032 EMTN	3.400.000	EUR	3.387.318	2.982.650	0,30
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	6.000.000	EUR	5.391.360	4.239.300	0,42
Deutsche Bank AG 5.625% 19/05/2031 EMTN	6.000.000	EUR	6.274.353	5.701.140	0,56
Deutsche Bank AG 6.75% / perpetual	2.200.000	EUR	2.200.308	1.774.190	0,18
Totale Germania			47.957.053	44.755.209	4,44
GRECIA					
Alpha Services and Holdings SA 11.875% / perpetual	5.000.000	EUR	5.000.000	4.960.150	0,49
Totale Grecia			5.000.000	4.960.150	0,49

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ITALIA					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.5% 23/07/2029 EMTN	3.000.000	EUR	1.612.500	2.959.110	0,29
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 02/03/2026 EMTN	6.200.000	EUR	6.200.000	6.196.962	0,61
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.677% 18/01/2028 EMTN	3.200.000	EUR	2.591.850	2.678.208	0,27
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8.5% 10/09/2030	3.500.000	EUR	2.020.625	3.141.320	0,31
Banco BPM SpA 3.375% 19/01/2032 EMTN	2.600.000	EUR	2.425.254	2.262.052	0,22
Banco BPM SpA 4.25% 01/10/2029	2.200.000	EUR	2.200.000	2.135.628	0,21
Banco BPM SpA 5% 14/09/2030	5.000.000	EUR	5.000.000	4.888.450	0,48
Banco BPM SpA 6% 13/09/2026 EMTN	8.000.000	EUR	7.972.320	8.137.200	0,81
BPER Banca 3.875% 25/07/2032 EMTN	4.000.000	EUR	3.820.600	3.391.120	0,34
BPER Banca 8.625% 20/01/2033 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.184.700	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12/07/2029 EMTN	10.750.000	EUR	10.714.485	10.596.598	1,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	7.000.000	GBP	8.723.819	6.577.028	0,65
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	8.100.000	EUR	8.270.300	6.750.297	0,67
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% EMTN / perpetual	800.000	EUR	800.000	634.824	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% 04/03/2029 EMTN	1.700.000	EUR	1.701.903	1.701.241	0,17
Intesa Sanpaolo SpA 6.184% 20/02/2034 EMTN	10.600.000	EUR	10.600.000	10.462.518	1,04
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	3.700.000	EUR	3.590.250	3.201.795	0,32
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	9.700.000	EUR	10.319.148	9.353.322	0,93
Intesa Sanpaolo SpA 8.505% 20/09/2032 EMTN	3.000.000	GBP	3.437.209	3.352.064	0,33
UniCredit SpA 3.875% EMTN / perpetual	3.000.000	EUR	2.189.750	2.254.290	0,22
UniCredit SpA 4.875% 20/02/2029 EMTN	4.000.000	EUR	4.173.000	3.971.120	0,39
UniCredit SpA 5.375% / perpetual	3.000.000	EUR	3.038.941	2.736.270	0,27
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	9.400.000	EUR	9.138.250	9.220.084	0,91
UniCredit SpA 8% / perpetual	9.601.000	USD	7.325.802	8.587.307	0,85
Totale Italia			122.866.006	120.373.508	11,91
LUSSEMBURGO					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.922% 15/12/2050 EMTN	15.800.000	EUR	8.939.375	7.181.100	0,71
Totale Lussemburgo			8.939.375	7.181.100	0,71
PAESI BASSI					
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	4.500.000	USD	4.216.569	3.966.187	0,39
BNP Paribas SA 3.052% 13/01/2031 EMTN	3.000.000	USD	2.681.085	2.341.017	0,23
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.052.100	3.519.684	0,35
ING Groep NV 4.25% / perpetual	5.000.000	USD	2.974.633	3.043.813	0,30
ING Groep NV 4.252% 28/03/2033	700.000	USD	633.513	583.964	0,06
ING Groep NV 4.875% / perpetual	200.000	USD	169.258	141.454	0,01
ING Groep NV 6.5% / perpetual	2.000.000	USD	1.824.387	1.692.576	0,17
ING Groep NV 7.5% / perpetual	6.300.000	USD	5.891.980	5.288.709	0,52
Totale Paesi Bassi			22.443.525	20.577.404	2,03
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	4.000.000	EUR	4.046.667	3.863.480	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	5.622.840	0,56
Banco de Sabadell SA 5% / perpetual	7.200.000	EUR	6.970.350	5.346.072	0,53
Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	3.060.000	2.964.540	0,29
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	2.600.000	EUR	2.600.000	2.512.562	0,25
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	7.600.000	EUR	7.292.200	5.668.764	0,56
Banco Santander SA 4.375% / perpetual	3.400.000	EUR	3.340.000	2.840.462	0,28
Banco Santander SA 4.75% / perpetual	19.600.000	EUR	18.587.946	16.799.943	1,66

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SPAGNA (cont.)					
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	10.600.000	EUR	10.572.334	10.518.910	1,04
Bankinter SA 7.375% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	5.480.942	0,54
CaixaBank SA 5.25% / perpetual	18.800.000	EUR	17.594.500	15.840.315	1,57
CaixaBank SA 5.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	3.749.550	0,37
CaixaBank SA 6.125% 30/05/2034 EMTN	8.000.000	EUR	7.994.880	7.924.720	0,78
CaixaBank SA 6.875% 25/10/2033 EMTN	6.900.000	GBP	7.810.495	7.494.661	0,74
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	10.400.000	EUR	10.397.000	10.013.120	0,99
Ibercaja Banco SA 9.125% / perpetual	2.800.000	EUR	2.800.000	2.617.860	0,26
Totale Spagna			119.066.372	109.258.741	10,80
SVIZZERA					
Julius Baer Group Ltd 6.875% / perpetual	2.300.000	USD	2.156.082	1.845.376	0,18
UBS Group AG 2.125% 13/10/2026	2.500.000	EUR	2.148.250	2.326.375	0,23
UBS Group AG 2.875% 02/04/2032	4.100.000	EUR	3.722.658	3.570.854	0,35
UBS Group AG 3.091% 14/05/2032	5.000.000	USD	4.111.842	3.693.171	0,37
UBS Group AG 3.25% 02/04/2026 EMTN	2.000.000	EUR	1.823.180	1.926.080	0,19
UBS Group AG 3.869% 12/01/2029	2.190.000	USD	1.678.775	1.801.601	0,18
UBS Group AG 4.194% 01/04/2031	7.890.000	USD	6.940.154	6.407.678	0,63
UBS Group AG 4.282% 09/01/2028	1.500.000	USD	1.184.060	1.267.191	0,13
UBS Group AG 4.875% / perpetual	4.400.000	USD	3.889.478	3.201.111	0,32
UBS Group AG 6.442% 11/08/2028	5.500.000	USD	5.382.921	5.059.950	0,50
UBS Group AG 6.537% 12/08/2033	5.500.000	USD	5.382.921	5.139.652	0,51
UBS Group AG 7.75% 01/03/2029	1.000.000	EUR	1.023.178	1.107.380	0,11
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	2.150.000	USD	2.143.890	2.347.835	0,23
Totale Svizzera			41.587.389	39.694.254	3,93
REGNO UNITO					
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	23.000.000	USD	20.865.316	19.138.065	1,90
Barclays Plc 6.125% / perpetual	2.500.000	USD	2.103.934	1.993.194	0,20
Barclays Plc 6.224% 09/05/2034	8.200.000	USD	7.468.804	7.466.885	0,74
Barclays Plc 6.375% / perpetual	1.500.000	GBP	1.742.387	1.504.872	0,15
Barclays Plc 7.119% 27/06/2034	14.400.000	USD	13.208.586	13.145.840	1,30
Barclays Plc 7.125% / perpetual	4.000.000	GBP	4.749.387	4.216.361	0,42
Barclays Plc 9.25% / perpetual	9.700.000	GBP	10.776.614	10.185.904	1,01
HSBC Holdings Plc 4.755% 09/06/2028	5.800.000	USD	5.414.236	5.103.468	0,51
HSBC Holdings Plc 4.762% 29/03/2033	1.300.000	USD	1.179.459	1.068.169	0,11
HSBC Holdings Plc 5.402% 11/08/2033	900.000	USD	881.359	803.797	0,08
HSBC Holdings Plc 5.875% / perpetual	6.000.000	GBP	6.994.214	6.088.426	0,60
HSBC Holdings Plc 8.113% 03/11/2033	9.400.000	USD	9.494.486	9.496.929	0,94
Lloyds Banking Group 23 Plc 8.5% / perpetual	1.900.000	GBP	2.156.482	2.048.669	0,20
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	9.000.000	GBP	9.308.189	7.589.890	0,75
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	3.200.000	GBP	4.050.443	3.290.156	0,33
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	3.800.000	USD	3.801.466	3.765.622	0,37
Lloyds Banking Group Plc 8% / perpetual	3.000.000	USD	2.521.008	2.495.830	0,25
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	300.000	GBP	343.766	298.345	0,03
NatWest Group Plc 3.622% 14/08/2030	4.000.000	GBP	4.764.845	4.290.148	0,42
NatWest Group Plc 3.754% 01/11/2029	2.000.000	USD	1.799.289	1.719.102	0,17
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	1.000.000	GBP	982.238	873.864	0,09
NatWest Group Plc 4.892% 18/05/2029	14.025.000	USD	13.325.053	12.230.546	1,21
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	3.300.000	GBP	3.630.684	3.165.473	0,31

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO (cont.)					
NatWest Group Plc 6% / perpetual	8.300.000	USD	7.707.845	6.971.087	0,69
Santander UK Group Holdings Plc 6.75% / perpetual	2.700.000	GBP	3.153.818	2.934.392	0,29
Standard Chartered Plc 2.819% 30/01/2026	2.000.000	USD	1.795.072	1.726.856	0,17
Standard Chartered Plc 4.644% 01/04/2031	7.400.000	USD	6.712.627	6.262.598	0,62
Standard Chartered Plc 6.78271% / perpetual	7.600.000	USD	5.699.499	6.384.070	0,63
Standard Chartered Plc 7.014% / perpetual	6.500.000	USD	6.447.412	5.691.343	0,56
Totale Regno Unito			163.078.518	151.949.901	15,05
STATI UNITI D'AMERICA					
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	8.400.000	USD	7.572.182	6.556.158	0,65
Bank of America Corp 4.375% / perpetual	4.000.000	USD	3.503.113	3.127.406	0,31
Bank of America Corp 6.125% / perpetual	3.100.000	USD	2.873.963	2.813.016	0,28
Charles Schwab Corp 4% / perpetual	1.900.000	USD	1.556.702	1.420.664	0,14
Citigroup Inc 3.106% 08/04/2026	2.800.000	USD	2.563.164	2.448.422	0,24
Citigroup Inc 3.875% / perpetual	4.000.000	USD	3.326.185	3.087.186	0,31
Citigroup Inc 4% / perpetual	2.200.000	USD	1.821.552	1.744.513	0,17
Citigroup Inc 5.94586% 25/08/2036	15.500.000	USD	10.687.787	11.858.626	1,17
Citigroup Inc 6.174% 25/05/2034	3.500.000	USD	3.241.041	3.223.272	0,32
Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	3.500.000	USD	2.884.083	2.972.568	0,29
Deutsche Bank AG NY 3.742% 07/01/2033	5.700.000	USD	4.782.401	3.808.028	0,38
Deutsche Bank AG NY 4.875% 01/12/2032	18.500.000	USD	14.387.546	14.268.739	1,41
Deutsche Bank AG NY 5.882% 08/07/2031	2.900.000	USD	2.578.695	2.322.658	0,23
Deutsche Bank AG NY 7.079% 10/02/2034	3.800.000	USD	3.430.429	3.192.383	0,32
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	5.500.000	USD	5.979.230	5.355.871	0,53
Goldman Sachs Group Inc 3.625% 29/10/2029 EMTN	8.200.000	GBP	9.821.679	8.243.067	0,82
Morgan Stanley 5.297% 20/04/2037	2.400.000	USD	2.223.560	2.069.390	0,21
PNC Financial Services Group Inc 6% / perpetual	2.000.000	USD	1.844.253	1.675.527	0,17
PNC Financial Services Group Inc 6.25% / perpetual	6.000.000	USD	5.484.210	4.906.691	0,49
Wells Fargo & Co 3.9% / perpetual	3.300.000	USD	2.679.670	2.665.105	0,26
Totale Stati Uniti d'America			93.241.445	87.759.290	8,70
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			702.647.573	659.422.143	65,28
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			794.550.781	753.381.993	74,60
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
DANIMARCA					
Danske Bank A/S 4.298% 01/04/2028	10.000.000	USD	9.116.186	8.541.613	0,85
Totale Danimarca			9.116.186	8.541.613	0,85
FRANCIA					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	1.000.000	EUR	996.770	840.060	0,08
BPCE SA 2.125% 13/10/2046	1.400.000	EUR	1.390.424	996.030	0,10
Credit Agricole SA 7.25% EMTN / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.171.314	0,42
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	5.000.000	USD	4.659.181	4.243.401	0,42
Totale Francia			11.246.375	10.250.805	1,02

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ITALIA					
Banco BPM SpA 6.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.000.000	1.815.640	0,18
Banco BPM SpA 7% / perpetual	5.300.000	EUR	5.300.000	4.778.692	0,47
Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual	15.000.000	USD	12.610.293	12.844.455	1,27
Intesa Sanpaolo SpA 7.778% 20/06/2054	5.000.000	USD	4.652.245	4.511.962	0,45
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	4.900.000	USD	4.802.185	4.701.620	0,47
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	6.000.000	USD	5.807.482	5.752.576	0,57
UniCredit SpA 4.45% EMTN / perpetual	4.700.000	EUR	4.383.430	3.685.552	0,36
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035	5.500.000	USD	4.867.036	4.251.989	0,42
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	18.200.000	USD	15.401.308	15.047.280	1,49
Totale Italia			59.823.979	57.389.766	5,68
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.375% / perpetual	10.200.000	EUR	10.200.000	10.146.144	1,00
Totale Spagna			10.200.000	10.146.144	1,00
REGNO UNITO					
Barclays Plc 8.875% / perpetual	5.400.000	GBP	6.299.347	5.776.346	0,57
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	7.000.000	USD	6.602.839	6.448.341	0,64
Totale Regno Unito			12.902.186	12.224.687	1,21
STATI UNITI D'AMERICA					
Citizens Financial Group Inc 5.641% 21/05/2037	20.000.000	USD	19.024.970	15.708.524	1,56
Corebridge Financial Inc 3.9% 05/04/2032	800.000	USD	717.940	635.329	0,06
Voya Financial Inc 4.7% 23/01/2048	4.400.000	USD	3.526.609	3.264.873	0,32
Totale Stati Uniti d'America			23.269.519	19.608.726	1,94
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			126.558.245	118.161.741	11,70
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			126.558.245	118.161.741	11,70
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI					
STATI UNITI D'AMERICA					
Corebridge Financial Inc 6.875% 15/12/2052	2.700.000	USD	2.665.482	2.364.344	0,23
JPMorgan Chase & Co 5% / preference	3.000.000	USD	2.726.501	2.656.774	0,26
Totale Stati Uniti d'America			5.391.983	5.021.118	0,49
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			5.391.983	5.021.118	0,49
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			5.391.983	5.021.118	0,49

FINANCIAL INCOME STRATEGY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	5.000.000	EUR	4.967.523	4.998.600	0,49
Totale Spagna			4.967.523	4.998.600	0,49
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			4.967.523	4.998.600	0,49
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			4.967.523	4.998.600	0,49
TOTALE INVESTIMENTI			931.468.532	881.563.452	87,28
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				128.421.402	12,72
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.009.984.854	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	753.381.993	71,44
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	118.161.741	11,20
ALTRI VALORI MOBILIARI	5.021.118	0,48
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	4.998.600	0,47
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	6.564.068	0,62
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	111.428.867	10,57
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	300	-
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	4.248.171	0,40
ALTRE ATTIVITÀ	50.805.466	4,82
TOTALE	1.054.610.324	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Banche e istituti finanziari	73,95
Holding e società finanziarie	10,64
Stati, province e municipalità	1,15
Assicurazioni	1,01
Fondi di investimento	0,53
TOTALE INVESTIMENTI	87,28
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	12,72
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aristocrat Leisure Ltd	3.430	AUD	78.136	80.905	0,05
BHP Group Ltd	4.122	AUD	120.220	113.148	0,08
Coles Group Ltd	6.741	AUD	74.333	75.759	0,05
Dexus	12.555	AUD	65.360	59.749	0,04
Goodman Group	6.538	AUD	80.339	80.060	0,05
Pilbara Minerals Ltd	21.641	AUD	53.757	64.567	0,04
Totale Australia			472.145	474.188	0,31
BELGIO					
D'ieteren Group	403	EUR	71.819	65.246	0,04
Totale Belgio			71.819	65.246	0,04
CANADA					
ARC Resources Ltd	4.955	CAD	52.543	60.648	0,04
Canadian Natural Resources Ltd	1.892	CAD	108.866	97.610	0,07
Constellation Software Inc	40	CAD	60.854	76.050	0,05
Metro Inc	1.246	CAD	69.062	64.576	0,04
Nutrien Ltd	1.301	CAD	95.319	70.481	0,05
Royal Bank of Canada	1.679	CAD	160.434	147.144	0,10
Suncor Energy Inc	3.479	CAD	110.230	93.646	0,06
Toronto-Dominion Bank	2.254	CAD	144.471	128.199	0,09
Totale Canada			801.779	738.354	0,50
ISOLE CAYMAN					
SITC International Holdings Co Ltd	32.404	HKD	60.222	54.198	0,04
Totale Isole Cayman			60.222	54.198	0,04
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	62	DKK	117.636	99.712	0,07
DSV A/S	473	DKK	71.301	91.031	0,06
Genmab A/S	213	DKK	93.553	73.804	0,05
Novo Nordisk A/S	1.119	DKK	135.766	165.222	0,11
Totale Danimarca			418.256	429.769	0,29
FRANCIA					
Air Liquide SA	581	EUR	82.154	95.400	0,06
BNP Paribas SA	1.763	EUR	95.926	101.760	0,07
Eiffage SA	696	EUR	70.594	66.524	0,05
Engie SA	6.359	EUR	88.345	96.835	0,07
Kering SA	161	EUR	91.617	81.402	0,06
L'Oreal SA	254	EUR	90.412	108.483	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	249	EUR	186.097	214.887	0,15

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
Pernod Ricard SA	415	EUR	78.669	83.996	0,06
Sanofi	1.316	EUR	114.178	129.231	0,09
Teleperformance	238	EUR	51.432	36.521	0,02
Thales SA	635	EUR	76.749	87.122	0,06
TotalEnergies SE	2.068	EUR	125.126	108.673	0,07
Totale Francia			1.151.299	1.210.834	0,83
GERMANIA					
Allianz SE	615	EUR	125.874	131.118	0,09
Infineon Technologies AG	2.081	EUR	70.215	78.631	0,05
Mercedes-Benz Group AG	1.378	EUR	89.488	101.517	0,07
RWE AG	2.497	EUR	104.900	99.555	0,07
SAP SE	1.016	EUR	106.223	127.142	0,09
Siemens AG	756	EUR	100.855	115.320	0,08
Totale Germania			597.555	653.283	0,45
HONG KONG					
AIA Group Ltd	11.272	HKD	110.312	104.285	0,07
HKT Trust & HKT Ltd	50.767	HKD	59.995	54.094	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.235	HKD	85.250	77.169	0,05
Totale Hong Kong			255.557	235.548	0,16
IRLANDA					
Accenture Plc	606	USD	171.984	171.402	0,12
Allegion Plc	761	USD	74.514	83.717	0,06
Linde Plc	422	USD	136.755	147.402	0,10
Medtronic Plc	1.576	USD	120.239	127.265	0,09
Willis Towers Watson Plc	444	USD	96.525	95.841	0,06
Totale Irlanda			600.017	625.627	0,43
GIAPPONE					
Canon Inc	3.200	JPY	71.559	76.912	0,05
Capcom Co Ltd	1.700	JPY	49.414	61.397	0,04
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.500	JPY	63.077	64.780	0,04
FANUC Corp	3.700	JPY	105.893	118.071	0,08
Hoya Corp	900	JPY	88.099	97.455	0,07
ITOCHU Corp	2.700	JPY	80.559	97.375	0,07
KDDI Corp	3.500	JPY	100.175	98.771	0,07
Keyence Corp	200	JPY	79.563	86.056	0,06
Kirin Holdings Co Ltd	4.400	JPY	66.321	58.639	0,04
Mizuho Financial Group Inc	5.500	JPY	82.606	76.699	0,05
Murata Manufacturing Co Ltd	1.200	JPY	62.358	62.676	0,04
Nintendo Co Ltd	2.200	JPY	90.276	91.272	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	72.500	JPY	77.607	78.391	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.900	JPY	95.413	117.924	0,08
SMC Corp	200	JPY	85.996	100.807	0,07
Sony Group Corp	700	JPY	54.851	57.554	0,04
Subaru Corp	3.300	JPY	50.488	56.567	0,04
Tokyo Gas Co Ltd	3.000	JPY	53.576	59.795	0,04
Toyota Motor Corp	5.600	JPY	78.385	81.982	0,06
Totale Giappone			1.436.216	1.543.123	1,05

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)					
Descrizione	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
JERSEY					
Ferguson Plc	463	GBP	50.148	66.957	0,05
Totale Jersey			50.148	66.957	0,05
PAESI BASSI					
Adyen NV	66	EUR	96.635	104.663	0,07
Airbus SE	812	EUR	92.808	107.476	0,07
ASML Holding NV	313	EUR	175.710	207.519	0,14
EXOR NV	708	EUR	52.909	57.829	0,04
LyondellBasell Industries NV	904	USD	74.645	76.090	0,05
NN Group NV	1.732	EUR	69.726	58.732	0,04
Totale Paesi Bassi			562.433	612.309	0,41
NORVEGIA					
Aker BP ASA	2.815	NOK	68.586	60.643	0,04
DNB Bank ASA	5.090	NOK	94.199	87.399	0,06
Totale Norvegia			162.785	148.042	0,10
SINGAPORE					
CapitaLand Ascendas REIT	28.700	SGD	56.393	52.871	0,04
Singapore Telecommunications Ltd	50.300	SGD	97.037	85.167	0,06
Totale Singapore			153.430	138.038	0,10
SPAGNA					
Iberdrola SA	12.139	EUR	129.003	145.061	0,10
Industria de Diseno Textil SA	2.838	EUR	82.283	100.635	0,07
Totale Spagna			211.286	245.696	0,17
SVEZIA					
Evolution AB	777	SEK	77.641	90.054	0,06
Totale Svezia			77.641	90.054	0,06
SVIZZERA					
ABB Ltd	2.887	CHF	86.430	104.055	0,07
Chubb Ltd	638	USD	133.775	112.606	0,08
Nestle SA	2.043	CHF	233.979	225.218	0,15
Novartis AG	1.464	CHF	124.873	134.991	0,09
Roche Holding AG	589	CHF	181.308	165.042	0,11
Sika AG	356	CHF	86.094	93.262	0,06
Totale Svizzera			846.459	835.174	0,56
REGNO UNITO					
3i Group Plc	3.635	GBP	83.281	82.536	0,06
Anglo American Plc	2.951	GBP	117.290	76.789	0,05
BAE Systems Plc	8.192	GBP	81.497	88.493	0,06
BP Plc	15.211	GBP	88.246	81.245	0,06
British American Tobacco Plc	2.745	GBP	108.100	83.424	0,06

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO (cont.)					
Diageo Plc	2.461	GBP	108.963	96.904	0,07
HSBC Holdings Plc	20.841	GBP	123.509	150.987	0,10
Intertek Group Plc	1.322	GBP	62.176	65.704	0,04
NatWest Group Plc	24.857	GBP	83.299	69.750	0,05
RELX Plc	3.486	GBP	94.738	106.472	0,07
Rio Tinto Plc	1.733	GBP	110.691	100.681	0,07
Shell Plc	5.015	GBP	142.295	136.896	0,09
SSE Plc	4.657	GBP	92.708	99.908	0,07
Unilever Plc	2.647	GBP	127.538	126.390	0,09
Totale Regno Unito			1.424.331	1.366.179	0,94
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	1.465	USD	152.993	146.393	0,10
AbbVie Inc	1.199	USD	187.701	148.067	0,10
Adobe Inc	486	USD	162.768	217.827	0,15
Agilent Technologies Inc	616	USD	92.683	67.896	0,05
Alphabet Inc A	3.580	USD	351.116	392.783	0,27
Alphabet Inc C	3.440	USD	338.825	381.427	0,26
Amazon.com Inc	4.749	USD	445.871	567.442	0,38
American Express Co	723	USD	111.988	115.441	0,08
American International Group Inc	2.271	USD	128.634	119.774	0,08
American Tower Corp	480	USD	101.081	85.326	0,06
Apple Inc	8.528	USD	1.225.848	1.516.202	1,03
Applied Materials Inc	899	USD	95.474	119.103	0,08
Archer-Daniels-Midland Co	1.086	USD	89.337	75.214	0,05
Bank of America Corp	6.191	USD	225.580	162.805	0,11
Berkshire Hathaway Inc	742	USD	227.935	231.918	0,16
BlackRock Inc	170	USD	118.217	107.694	0,07
Bristol-Myers Squibb Co	2.059	USD	160.293	120.690	0,08
Broadcom Inc	295	USD	157.876	234.548	0,16
Carlisle Cos Inc	330	USD	67.767	77.594	0,05
Caterpillar Inc	580	USD	133.141	130.806	0,09
CF Industries Holdings Inc	1.055	USD	93.335	67.129	0,05
Charter Communications Inc	197	USD	72.668	66.335	0,04
Cheniere Energy Inc	592	USD	100.829	82.674	0,06
Chevron Corp	1.319	USD	233.197	190.233	0,13
Chipotle Mexican Grill Inc	59	USD	93.227	115.675	0,08
Cisco Systems Inc	2.419	USD	116.833	114.720	0,08
Coca-Cola Co	3.272	USD	199.007	180.605	0,12
Colgate-Palmolive Co	1.214	USD	91.364	85.726	0,06
Comcast Corp	3.445	USD	122.623	131.201	0,09
ConocoPhillips	1.376	USD	165.069	130.676	0,09
Copart Inc	1.301	USD	84.114	108.766	0,07
Costco Wholesale Corp	362	USD	189.446	178.638	0,12
Crown Castle Inc	770	USD	104.637	80.416	0,05
CSX Corp	3.368	USD	106.962	105.269	0,07
CVS Health Corp	1.511	USD	131.220	95.743	0,06
Danaher Corp	418	USD	110.927	91.952	0,06
Deere & Co	355	USD	151.949	131.845	0,09
Dollar General Corp	476	USD	117.729	74.075	0,05
Dow Inc	1.808	USD	89.518	88.262	0,06
DR Horton Inc	994	USD	83.032	110.871	0,08

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Dropbox Inc	1.947	USD	41.701	47.595	0,03
Edwards Lifesciences Corp	1.285	USD	96.420	111.104	0,08
Electronic Arts Inc	771	USD	93.020	91.658	0,06
Eli Lilly & Co	532	USD	191.735	228.687	0,15
Emerson Electric Co	1.203	USD	104.010	99.669	0,07
Enphase Energy Inc	582	USD	127.920	89.343	0,06
EOG Resources Inc	797	USD	109.366	83.601	0,06
Equitable Holdings Inc	2.710	USD	83.232	67.464	0,05
Exxon Mobil Corp	2.787	USD	301.302	273.974	0,19
Fastenal Co	1.542	USD	77.116	83.375	0,06
Fortinet Inc	1.510	USD	78.720	104.620	0,07
General Dynamics Corp	524	USD	128.449	103.335	0,07
Home Depot Inc	792	USD	247.394	225.506	0,15
Honeywell International Inc	730	USD	154.556	138.841	0,09
IDEX Corp	335	USD	71.271	66.097	0,04
IDEXX Laboratories Inc	194	USD	81.169	89.306	0,06
Intuit Inc	307	USD	121.057	128.932	0,09
Intuitive Surgical Inc	441	USD	115.682	138.218	0,09
Johnson & Johnson	1.669	USD	285.781	253.211	0,17
JPMorgan Chase & Co	2.154	USD	289.090	287.147	0,19
Keysight Technologies Inc	442	USD	77.655	67.840	0,05
KLA Corp	270	USD	93.463	120.032	0,08
Lowe's Cos Inc	617	USD	127.373	127.642	0,09
LPL Financial Holdings Inc	488	USD	86.216	97.256	0,07
Lululemon Athletica Inc	288	USD	103.689	99.916	0,07
Mastercard Inc	646	USD	222.871	232.880	0,16
McDonald's Corp	681	USD	180.545	186.267	0,13
MercadoLibre Inc	70	USD	81.042	76.006	0,05
Merck & Co Inc	1.963	USD	209.376	207.617	0,14
Meta Platforms Inc	1.631	USD	190.954	429.023	0,29
Microsoft Corp	4.131	USD	1.024.682	1.289.432	0,87
Morgan Stanley	1.203	USD	108.693	94.167	0,06
Motorola Solutions Inc	239	USD	63.185	64.247	0,04
Nasdaq Inc	1.717	USD	103.135	78.453	0,05
Netflix Inc	324	USD	96.099	130.815	0,09
NextEra Energy Inc	1.310	USD	106.061	89.094	0,06
NIKE Inc	1.163	USD	125.081	117.654	0,08
NRG Energy Inc	1.682	USD	64.942	57.644	0,04
Nucor Corp	442	USD	54.226	66.434	0,04
NVIDIA Corp	1.480	USD	244.201	573.849	0,39
ON Semiconductor Corp	1.258	USD	91.930	109.057	0,07
Oracle Corp	804	USD	64.842	87.762	0,06
Owens Corning	699	USD	65.896	83.611	0,06
Paychex Inc	702	USD	73.761	71.982	0,05
PayPal Holdings Inc	1.422	USD	108.260	86.975	0,06
PepsiCo Inc	1.189	USD	214.155	201.858	0,14
Pfizer Inc	4.627	USD	214.022	155.562	0,11
PNC Financial Services Group Inc	648	USD	104.126	74.808	0,05
Procter & Gamble Co	1.555	USD	224.074	216.275	0,15
Prudential Financial Inc	1.235	USD	127.037	99.864	0,07
Public Storage	347	USD	99.172	92.834	0,06
QUALCOMM Inc	879	USD	107.717	95.908	0,06

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Quest Diagnostics Inc	502	USD	68.497	64.676	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	162	USD	118.256	106.694	0,07
Salesforce Inc	450	USD	70.071	87.137	0,06
Starbucks Corp	1.379	USD	136.889	125.210	0,08
Steel Dynamics Inc	886	USD	79.051	88.462	0,06
Synchrony Financial	2.427	USD	88.604	75.457	0,05
Synopsys Inc	283	USD	93.369	112.943	0,08
Tesla Inc	1.405	USD	265.690	337.110	0,23
Texas Instruments Inc	872	USD	150.663	143.884	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	317	USD	172.479	151.599	0,10
Tractor Supply Co	361	USD	78.429	73.160	0,05
Union Pacific Corp	613	USD	129.349	114.970	0,08
United Parcel Service Inc	659	USD	120.175	108.273	0,07
UnitedHealth Group Inc	635	USD	336.106	279.749	0,19
Valero Energy Corp	403	USD	40.919	43.329	0,03
Veeva Systems Inc	402	USD	74.325	72.857	0,05
Verisk Analytics Inc	506	USD	91.186	104.832	0,07
Verizon Communications Inc	2.245	USD	84.954	76.528	0,05
Vertex Pharmaceuticals Inc	371	USD	114.008	119.669	0,08
VICI Properties Inc	2.629	USD	87.120	75.737	0,05
Visa Inc	1.103	USD	232.352	240.092	0,16
Walmart Inc	970	USD	143.599	139.748	0,09
Waste Management Inc	744	USD	119.251	118.263	0,08
WEC Energy Group Inc	958	USD	92.250	77.483	0,05
Wells Fargo & Co	3.256	USD	151.515	127.375	0,09
Western Union Co	4.089	USD	53.419	43.963	0,03
Zoetis Inc	631	USD	95.263	99.601	0,07
Totale Stati Uniti d'America			17.978.075	18.753.009	12,70
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			27.331.453	28.285.628	19,19
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	83.098	USD	2.793.664	2.843.307	1,93
Totale Irlanda			2.793.664	2.843.307	1,93
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			2.793.664	2.843.307	1,93
3) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
AUSTRALIA					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	871.000	AUD	473.906	437.642	0,30
Australia Government Bond 2.5% 21/05/2030	780.000	AUD	454.194	433.631	0,29
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	600.000	USD	534.046	507.591	0,34
Totale Australia			1.462.146	1.378.864	0,93
AUSTRIA					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.288.000	EUR	589.351	529.986	0,36
Totale Austria			589.351	529.986	0,36

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
DESCRIZIONE					
BELGIO					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	300.000	EUR	299.298	297.648	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	3.400.000	EUR	3.253.936	3.244.789	2,20
Totale Belgio			3.553.234	3.542.437	2,40
CANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	765.000	CAD	456.788	460.669	0,31
Totale Canada			456.788	460.669	0,31
ISOLE CAYMAN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	500.000	GBP	572.493	481.709	0,33
Totale Isole Cayman			572.493	481.709	0,33
FRANCIA					
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	403.788	0,27
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	250.000	GBP	383.964	232.729	0,16
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	100.000	EUR	98.552	100.495	0,07
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	1.600.000	EUR	1.552.397	1.559.520	1,06
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.900.000	EUR	2.766.107	2.757.000	1,87
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.900.000	EUR	3.821.961	3.813.380	2,58
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.900.000	EUR	1.881.076	1.878.606	1,27
MACIF 3.5% / perpetual	500.000	EUR	500.000	357.470	0,24
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	595.704	412.662	0,28
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	600.000	EUR	593.262	481.452	0,33
Totale Francia			12.595.987	11.997.102	8,13
GERMANIA					
Bayer AG 2.375% 12/11/2079	500.000	EUR	509.000	463.665	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	3.900.000	EUR	3.803.397	3.799.262	2,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	4.000.000	EUR	3.844.520	3.828.919	2,59
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	396.392	0,27
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	300.000	GBP	342.014	272.993	0,18
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	226.454	0,15
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	100.000	EUR	99.285	99.229	0,07
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	200.000	EUR	199.400	202.012	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8.8% 25/08/2023 EMTN	2.500.000	PLN	531.650	564.299	0,38
Totale Germania			9.968.228	9.853.225	6,66
GRECIA					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	560.000	EUR	556.506	480.598	0,33
Totale Grecia			556.506	480.598	0,33
INDONESIA					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	754.000	EUR	838.898	745.073	0,50
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	7.360.000.000	IDR	422.850	451.766	0,31
Totale Indonesia			1.261.748	1.196.839	0,81

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	500.000	EUR	537.345	453.015	0,31
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	450.000	EUR	450.000	387.230	0,26
Totale Irlanda			987.345	840.245	0,57
ITALIA					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	600.000	EUR	613.866	520.956	0,35
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	400.000	EUR	398.500	396.944	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2.500.000	EUR	2.418.150	2.427.425	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 01/07/2025	4.000.000	EUR	3.870.200	3.852.960	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	2.920.000	EUR	2.811.648	2.803.083	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 01/03/2035	370.000	EUR	332.519	343.649	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.420.000	EUR	1.406.624	1.398.104	0,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	4.300.000	EUR	4.340.334	4.317.672	2,92
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	150.000	EUR	149.556	147.533	0,10
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	640.000	EUR	640.000	483.616	0,33
Totale Italia			16.981.397	16.691.942	11,29
GIAPPONE					
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	380.000	EUR	302.974	305.467	0,21
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	340.000	EUR	285.260	286.124	0,19
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	600.000	EUR	612.840	278.508	0,19
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	600.000	EUR	600.000	578.316	0,39
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	400.000	EUR	400.000	350.408	0,24
Totale Giappone			2.201.074	1.798.823	1,22
LUSSEMBURGO					
Agps Bondco Plc 4.625% 14/01/2026	600.000	EUR	593.400	229.356	0,15
Agps Bondco Plc 5% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	69.654	0,05
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	700.000	EUR	706.832	637.910	0,43
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	700.000	EUR	689.479	532.532	0,36
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	500.000	EUR	586.045	426.425	0,29
Totale Lussemburgo			2.682.756	1.895.877	1,28
ISOLE MAURIZIO					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	550.000	USD	437.687	484.595	0,33
Totale Isole Maurizio			437.687	484.595	0,33
MESSICO					
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	92.000	MXN	421.167	486.602	0,33
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	853.000	EUR	713.636	629.813	0,43
Totale Messico			1.134.803	1.116.415	0,76
PAESI BASSI					
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	600.000	EUR	601.558	506.592	0,34
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	100.000	EUR	99.227	103.968	0,07
AT Securities BV 5.25% / perpetual	500.000	USD	439.786	178.731	0,12
Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	4.250.000	EUR	4.200.955	4.185.484	2,83
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	601.824	520.980	0,35

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI (cont.)					
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	330.000	EUR	347.698	253.341	0,17
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	240.342	0,15
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	700.000	EUR	694.869	606.557	0,41
Totale Paesi Bassi			7.284.060	6.595.995	4,44
NUOVA ZELANDA					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	1.877.000	NZD	1.130.860	855.607	0,58
Totale Nuova Zelanda			1.130.860	855.607	0,58
NORVEGIA					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	6.504.000	NOK	570.976	460.621	0,31
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.244.000	NOK	472.365	383.226	0,26
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	3.767.000	NOK	355.323	284.390	0,19
Totale Norvegia			1.398.664	1.128.237	0,76
PERÙ					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	3.832.000	PEN	905.190	950.844	0,64
Totale Perù			905.190	950.844	0,64
POLONIA					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	600.000	EUR	596.556	509.922	0,35
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	3.404.000	PLN	491.229	560.101	0,38
Totale Polonia			1.087.785	1.070.023	0,73
PORTOGALLO					
Novo Banco SA 3.5% 23/07/2024	300.000	EUR	296.625	298.398	0,20
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15/10/2025	2.800.000	EUR	2.806.720	2.790.087	1,89
Totale Portogallo			3.103.345	3.088.485	2,09
RUSSIA					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031 ¹	96.600.000	RUB	1.005.933	-	-
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025 ¹	1.000.000	EUR	1.094.700	-	-
Totale Russia			2.100.633	-	-
SUDAFRICA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.188.000	ZAR	445.951	350.619	0,24
Totale Sudafrica			445.951	350.619	0,24
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	400.000	EUR	398.688	399.092	0,27
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	592.320	502.776	0,34
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	700.000	EUR	686.168	579.103	0,39
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	700.000	EUR	686.154	543.767	0,37
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	600.600	522.378	0,35
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	500.000	EUR	500.000	455.515	0,30

¹Valore ridotto da Mediolanum - Titolo sanzionato.

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SPAGNA (cont.)					
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	400.000	EUR	466.800	378.448	0,26
Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.100.000	EUR	3.040.108	3.018.717	2,04
Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	4.300.000	EUR	4.276.565	4.260.439	2,89
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	366.144	277.486	0,19
Totale Spagna			11.613.547	10.937.721	7,40
REGNO UNITO					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	900.000	EUR	894.726	663.264	0,45
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	177.651	161.003	0,11
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	550.000	EUR	549.788	468.518	0,32
Totale Regno Unito			1.622.165	1.292.785	0,88
STATI UNITI D'AMERICA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	500.000	EUR	504.250	458.720	0,31
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	350.000	EUR	349.829	341.061	0,23
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	17.580.000	BRL	577.724	717.165	0,49
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	330.000	GBP	402.309	263.418	0,18
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	600.000	EUR	616.500	520.296	0,35
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	420.000	EUR	374.136	374.006	0,25
Totale Stati Uniti d'America			2.824.748	2.674.666	1,81
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	400.000	USD	101.510	12.007	0,01
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	40.000	USD	13.313	1.137	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	330.000	USD	99.844	10.587	0,01
Totale Venezuela			214.667	23.731	0,02
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			89.173.158	81.718.039	55,30
4) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	557.294	USD	2.265.801	2.234.540	1,51
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹	1.056.653	EUR	13.891.468	11.960.255	8,10
Totale Irlanda			16.157.269	14.194.795	9,61
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			16.157.269	14.194.795	9,61
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			135.455.544	127.041.769	86,03

B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO

1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI

ITALIA					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	98.589	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	193.583	191.753	0,13
Totale Italia			292.978	290.342	0,20

¹ ETF.

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
LUSSEMBURGO					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	644.000	USD	522.709	477.605	0,32
Totale Lussemburgo			522.709	477.605	0,32
FILIPPINE					
Philippine Government Bond 2.875% 09/07/2030	42.690.000	PHP	684.071	569.614	0,39
Totale Filippine			684.071	569.614	0,39
SPAGNA					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029 EMTN	600.000	EUR	593.952	588.000	0,40
Totale Spagna			593.952	588.000	0,40
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	190.000	USD	53.650	5.225	-
Totale Venezuela			53.650	5.225	-
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			2.147.360	1.930.786	1,31
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2.147.360	1.930.786	1,31
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI					
BERMUDA					
Digicel Group Holdings Ltd 7% / perpetual	12.505	USD	10.598	1.261	-
Digicel Group Holdings Ltd 8% 01/04/2025	69.336	USD	169.991	27.645	0,02
Totale Bermuda			180.589	28.906	0,02
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			180.589	28.906	0,02
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			180.589	28.906	0,02
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
FRANCIA					
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	2.000.000	EUR	1.944.680	1.954.180	1,32
Totale Francia			1.944.680	1.954.180	1,32
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	5.000.000	EUR	4.958.159	4.968.700	3,37
Totale Spagna			4.958.159	4.968.700	3,37
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			6.902.839	6.922.880	4,69

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	4.000.000	EUR	3.961.638	3.966.000	2,69
Totale Italia			3.961.638	3.966.000	2,69
GIAPPONE					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	80.000.000	JPY	572.801	549.948	0,37
Totale Giappone			572.801	549.948	0,37
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.230.000	USD	1.136.037	1.079.452	0,73
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.200.000	USD	2.237.928	2.031.675	1,38
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	690.000	USD	634.536	613.276	0,42
Totale Stati Uniti d'America			4.008.501	3.724.403	2,53
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			8.542.940	8.240.351	5,59
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			15.445.779	15.163.231	10,28
TOTALE INVESTIMENTI			153.229.272	144.164.692	97,64
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				3.482.384	2,36
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				147.647.076	100,00

EQUILIBRIUM

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	127.041.769	85,04
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	1.930.786	1,29
ALTRI VALORI MOBILIARI	28.906	0,02
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	15.163.231	10,15
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	579.779	0,39
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	50.254	0,03
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	1.955.153	1,31
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	971.043	0,65
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	350.000	0,23
ALTRE ATTIVITÀ	1.325.148	0,89
TOTALE	149.396.069	100,00

EQUILIBRIUM

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Stati, province e municipalità	50,13
Fondi di investimento	9,61
Holding e società finanziarie	6,87
Banche e istituti finanziari	3,98
Software Internet	3,41
Farmaceutici e cosmetici	2,20
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,93
Assicurazioni	1,59
Semiconduttori elettronici	1,58
Servizi pubblici	1,56
Petrolio	1,36
Prodotti chimici	1,29
Vendite al dettaglio	1,29
Attrezzature da ufficio, computer	1,27
Trasmissione delle informazioni	1,23
Trasporti	1,21
Società immobiliari	0,99
Tecnologia aerospaziale	0,70
Alimentari e distillerie	0,63
Altri servizi	0,49
Organismi sovranazionali	0,49
Industria automobilistica	0,44
Meccanica, macchinari	0,41
Elettronica e attrezzature elettriche	0,35
Imballaggio e container	0,33
Biotechologia	0,31
Beni di consumo	0,27
Tempo libero	0,26
Costruzioni, materiale da costruzione	0,24
Miniere, industria pesante	0,22
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,19
Tessile	0,19
Tabacco e liquori	0,19
Arte grafica ed editoria	0,16
Metalli non ferrosi	0,12
Servizi ambientali e riciclaggio	0,08
Imprese commerciali	0,07
TOTALE INVESTIMENTI	97,64
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,36
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund ¹	4.182.202	USD	46.219.017	48.913.751	14,54
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund ¹	750.284	EUR	19.496.735	21.750.733	6,47
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF ²	2.238.048	USD	33.445.256	28.780.764	8,55
Totale Lussemburgo			99.161.008	99.445.248	29,56
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			99.161.008	99.445.248	29,56
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			99.161.008	99.445.248	29,56
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Fidelity Funds - ASEAN Fund ¹	3.206.313	USD	31.500.375	30.476.134	9,06
Fidelity Funds - Asian Bond Fund ¹	5.221.506	USD	46.009.243	42.796.251	12,72
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund ¹	5.528.889	USD	40.089.049	27.568.427	8,19
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund ¹	699.054	USD	8.506.593	10.495.428	3,12
Fidelity Funds - China Consumer Fund ¹	2.386.101	USD	33.152.922	25.829.381	7,68
Fidelity Funds - China Focus Fund ¹	1.824.384	USD	24.670.949	23.962.807	7,12
Fidelity Funds - China High Yield Fund ¹	1.730.004	USD	12.957.694	8.339.061	2,48
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹	2.863.455	EUR	17.967.793	18.263.116	5,43
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund ¹	1.095.671	USD	10.685.534	11.252.573	3,34
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ¹	484.054	EUR	4.581.237	3.012.752	0,90
Totale Lussemburgo			230.121.389	201.995.930	60,04
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			230.121.389	201.995.930	60,04
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			230.121.389	201.995.930	60,04
TOTALE INVESTIMENTI			329.282.397	301.441.178	89,60
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				34.990.606	10,40
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				336.431.784	100,00

¹ OICVM.

² ETF.

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	99.445.248	29,23
ALTRI VALORI MOBILIARI	201.995.930	59,36
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	825.300	0,24
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	712.585	0,21
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	23.089.600	6,79
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	5.072.431	1,49
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	300.000	0,09
ALTRE ATTIVITÀ	8.825.651	2,59
TOTALE	340.266.745	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	89,60
TOTALE INVESTIMENTI	89,60
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	10,40
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	135.299	USD	4.618.868	4.629.433	1,94
Totale Irlanda			4.618.868	4.629.433	1,94
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			4.618.868	4.629.433	1,94
2) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
FRANCIA					
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	13.012.000	EUR	16.059.276	14.808.176	6,22
Totale Francia			16.059.276	14.808.176	6,22
GERMANIA					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	16.187.000	EUR	21.098.385	19.560.857	8,21
Totale Germania			21.098.385	19.560.857	8,21
SPAGNA					
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	12.580.000	EUR	14.905.276	13.502.114	5,67
Totale Spagna			14.905.276	13.502.114	5,67
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			52.062.937	47.871.147	20,10
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
FRANCIA					
Lyxor MSCI World UCITS ETF ¹	45.234	EUR	9.767.497	12.262.033	5,15
Totale Francia			9.767.497	12.262.033	5,15
IRLANDA					
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF ¹	1.242.004	EUR	7.395.842	7.250.819	3,04
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF ¹	1.103.383	GBP	9.633.731	9.440.198	3,96
Totale Irlanda			17.029.573	16.691.017	7,00
LUSSEMBURGO					
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor UCITS ETF ¹	108.930	EUR	17.048.630	16.910.293	7,10
Totale Lussemburgo			17.048.630	16.910.293	7,10
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			43.845.700	45.863.343	19,25
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			100.527.505	98.363.923	41,29

¹ ETF.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	715.252	EUR	16.158.885	19.447.692	8,16
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	486.514	EUR	47.863.815	43.489.476	18,25
DWS Invest Euro High Yield Corporates ¹	218.030	EUR	20.262.379	19.456.977	8,17
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Dis ¹	14.350	EUR	16.407.769	19.215.440	8,06
Exane Equity Select Europe Dis ¹	1.929	EUR	19.279.319	19.123.729	8,03
Totale Lussemburgo			119.972.167	120.733.314	50,67
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			119.972.167	120.733.314	50,67
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			119.972.167	120.733.314	50,67
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
ITALIA					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	1.418.000	EUR	1.402.250	1.407.946	0,59
Totale Italia			1.402.250	1.407.946	0,59
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			1.402.250	1.407.946	0,59
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			1.402.250	1.407.946	0,59
TOTALE INVESTIMENTI			221.901.922	220.505.183	92,55
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				17.753.782	7,45
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				238.258.965	100,00

¹OICVM.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	98.363.923	40,55
ALTRI VALORI MOBILIARI	120.733.314	49,77
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	1.407.946	0,58
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	99.157	0,04
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	147.531	0,06
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	35.630	0,01
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	1.599.504	0,66
ALTRE ATTIVITÀ	20.173.740	8,33
TOTALE	242.560.745	100,00

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

	% attività nette
Settore economico	
Fondi di investimento	69,92
Stati, province e municipalità	20,69
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,94
TOTALE INVESTIMENTI	92,55
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	7,45
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

US COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
STATI UNITI D'AMERICA					
Apple Inc	8.000	USD	1.284.309	1.422.328	0,56
Totale Stati Uniti d'America			1.284.309	1.422.328	0,56
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.284.309	1.422.328	0,56
2) TITOLI QUOTATI: WARRANT					
IRLANDA					
iShares Physical Gold ETC	138.399	USD	4.742.099	4.735.504	1,87
Totale Irlanda			4.742.099	4.735.504	1,87
TOTALE TITOLI QUOTATI: WARRANT			4.742.099	4.735.504	1,87
3) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Invesco S&P 500 UCITS ETF ¹	21.140	EUR	14.918.369	16.621.536	6,57
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF ¹	2.144.264	USD	20.561.741	21.716.225	8,58
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ^{1,2}	200.484	USD	18.372.100	17.064.110	6,74
iShares USD Corp Bond UCITS ETF ¹	127.750	USD	12.823.479	11.901.476	4,70
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ¹	447.385	USD	26.185.609	27.675.540	10,94
Totale Irlanda			92.861.298	94.978.887	37,53
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			92.861.298	94.978.887	37,53
4) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	11.710.000	USD	12.362.551	11.258.196	4,45
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	11.400.000	USD	11.901.415	11.397.715	4,50
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	11.700.200	USD	12.528.295	11.335.909	4,48
Totale Stati Uniti d'America			36.792.261	33.991.820	13,43
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: TREASURY BONDS			36.792.261	33.991.820	13,43
TOTALE VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE			135.679.967	135.128.539	53,39

¹ ETF.

² 152. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund ¹	94.914	USD	9.097.983	8.527.773	3,37
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth ¹	823.919	EUR	9.643.265	10.035.332	3,96
Totale Irlanda			18.741.248	18.563.105	7,33
LUSSEMBURGO					
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund ¹	350.091	USD	32.147.190	29.541.098	11,67
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹	278.026	USD	23.788.112	25.422.475	10,05
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund ¹	118.380	EUR	12.632.125	12.262.740	4,84
Wellington US Research Equity Fund ¹	2.858.183	USD	24.379.958	25.675.701	10,15
Totale Lussemburgo			92.947.385	92.902.014	36,71
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			111.688.633	111.465.119	44,04
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			111.688.633	111.465.119	44,04
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	4.500.000	USD	4.058.069	4.081.418	1,61
Totale Stati Uniti d'America			4.058.069	4.081.418	1,61
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			4.058.069	4.081.418	1,61
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			4.058.069	4.081.418	1,61
TOTALE INVESTIMENTI			251.426.669	250.675.076	99,04
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				2.429.478	0,96
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				253.104.554	100,00

¹ OICVM.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI E STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO AMMESSI AL LISTINO DI UNA BORSA VALORI UFFICIALE	135.128.539	53,03
ALTRI VALORI MOBILIARI	111.465.119	43,74
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	4.081.418	1,60
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	246.963	0,10
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	26.581	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	2.647.192	1,04
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	258.484	0,10
ALTRE ATTIVITÀ	966.678	0,38
TOTALE	254.820.974	100,00

US COUPON STRATEGY COLLECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	81,57
Stati, province e municipalità	15,04
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	1,87
Attrezzature da ufficio, computer	0,56
TOTALE INVESTIMENTI	99,04
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	0,96
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Aurizon Holdings Ltd	112.465	AUD	267.870	268.983	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	29.580	AUD	435.422	427.908	0,03
BHP Group Ltd	114.711	AUD	3.100.348	3.148.780	0,22
BlueScope Steel Ltd	193.819	AUD	2.436.475	2.430.129	0,17
Dexus	104.709	AUD	579.695	498.310	0,03
GPT Group	43.926	AUD	150.422	110.954	0,01
Mirvac Group	209.022	AUD	281.618	288.218	0,02
Origin Energy Ltd	70.702	AUD	365.010	362.785	0,03
Pilbara Minerals Ltd	253.565	AUD	586.735	756.518	0,05
Qantas Airways Ltd	62.451	AUD	257.520	236.239	0,02
Scentre Group	126.047	AUD	226.536	203.798	0,01
Sonic Healthcare Ltd	39.033	AUD	807.548	847.104	0,06
South32 Ltd	404.795	AUD	1.124.520	928.633	0,07
Stockland	56.371	AUD	158.028	138.606	0,01
WiseTech Global Ltd	2.462	AUD	122.891	119.885	0,01
Totale Australia			10.900.638	10.766.850	0,76
AUSTRIA					
ANDRITZ AG	103.484	EUR	5.553.585	5.282.858	0,37
Totale Austria			5.553.585	5.282.858	0,37
BELGIO					
Ageas SA	21.560	EUR	852.019	800.092	0,06
Anheuser-Busch InBev SA	3.419	EUR	205.017	177.207	0,01
Solvay SA	1.842	EUR	190.545	188.437	0,01
Totale Belgio			1.247.581	1.165.736	0,08
BERMUDA					
Everest Re Group Ltd	459	USD	154.428	143.826	0,01
Totale Bermuda			154.428	143.826	0,01
BRASILE					
Ambev SA	763.500	BRL	2.051.799	2.235.527	0,16
Ambev SA	695.183	USD	2.147.314	2.026.290	0,14
Totale Brasile			4.199.113	4.261.817	0,30
CANADA					
Air Canada	27.505	CAD	413.486	476.114	0,03
AltaGas Ltd	21.851	CAD	353.045	360.231	0,03
ARC Resources Ltd	96.320	CAD	1.234.933	1.178.925	0,08
Bank of Montreal	2.129	CAD	196.712	176.435	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	4.990	CAD	184.824	175.796	0,01
Canadian Natural Resources Ltd	9.347	CAD	468.361	482.220	0,03

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
CANADA (cont.)					
Empire Co Ltd	23.497	CAD	632.651	612.463	0,04
Imperial Oil Ltd	17.254	CAD	746.953	810.074	0,06
Manulife Financial Corp	27.197	CAD	457.043	471.725	0,03
Nutrien Ltd	25.138	CAD	1.706.902	1.361.841	0,10
Parkland Corp	16.199	CAD	355.296	370.284	0,03
Power Corp of Canada	2.460	CAD	56.462	60.764	-
RB Global Inc ¹	6.650	CAD	405.322	366.203	0,03
Restaurant Brands International Inc	7.732	CAD	504.935	550.095	0,04
RioCan Real Estate Investment Trust	16.487	CAD	225.332	220.182	0,02
Royal Bank of Canada	6.573	CAD	566.169	576.045	0,04
Shopify Inc	2.659	CAD	159.733	157.698	0,01
Suncor Energy Inc	24.834	CAD	582.499	668.471	0,05
TC Energy Corp	77.149	CAD	3.007.020	2.861.159	0,20
Toronto-Dominion Bank	14.431	CAD	797.211	820.778	0,06
West Fraser Timber Co Ltd	16.658	CAD	1.279.205	1.313.217	0,09
Totale Canada			14.334.094	14.070.720	0,99
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	705.700	HKD	10.104.899	6.702.279	0,47
CK Hutchison Holdings Ltd	283.000	HKD	1.895.389	1.583.852	0,11
Sands China Ltd	143.600	HKD	462.732	448.448	0,03
SITC International Holdings Co Ltd	436.000	HKD	992.354	729.237	0,05
WH Group Ltd	4.720.075	HKD	2.867.086	2.291.097	0,16
Xinyi Glass Holdings Ltd	152.384	HKD	208.765	217.443	0,02
Totale Isole Cayman			16.531.225	11.972.356	0,84
DANIMARCA					
AP Moller - Maersk A/S	1.375	DKK	2.977.885	2.211.359	0,15
Danske Bank A/S	3.436	DKK	53.032	76.602	0,01
Totale Danimarca			3.030.917	2.287.961	0,16
FINLANDIA					
Kesko Oyj	4.587	EUR	115.426	79.126	0,01
Nokia Oyj	1.655.823	EUR	7.815.718	6.350.910	0,44
Nordea Bank Abp	46.940	SEK	452.294	467.238	0,03
Stora Enso Oyj	12.060	EUR	166.107	128.138	0,01
Totale Finlandia			8.549.545	7.025.412	0,49
FRANCIA					
Accor SA	178.044	EUR	4.289.266	6.057.057	0,42
Amundi SA	52.968	EUR	2.860.907	2.862.920	0,20
AXA SA	22.243	EUR	591.943	601.117	0,04
BNP Paribas SA	5.449	EUR	193.544	314.516	0,02
Cie de Saint-Gobain	41.451	EUR	1.789.563	2.310.065	0,16
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	294.335	EUR	8.591.773	7.964.705	0,56
Dassault Aviation SA	3.533	EUR	547.023	647.952	0,05
Eiffage SA	1.915	EUR	183.226	183.036	0,01
Engie SA	29.015	EUR	417.914	441.840	0,03

¹ 6.300. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
Renault SA	19.711	EUR	766.663	760.450	0,05
Safran SA	2.461	EUR	338.709	353.055	0,02
Sanofi	128.962	EUR	11.087.827	12.664.069	0,89
Societe Generale SA	3.741	EUR	80.013	89.036	0,01
Sodexo SA	2.415	EUR	237.106	243.553	0,02
TotalEnergies SE	42.618	EUR	2.148.551	2.239.576	0,16
Vinci SA	2.837	EUR	296.192	301.800	0,02
Totale Francia			34.420.220	38.034.747	2,66
GERMANIA					
Adidas AG	58.092	EUR	7.076.220	10.327.596	0,72
BASF SE	133.711	EUR	8.694.674	5.946.128	0,42
Bayer AG	1.700	EUR	89.401	86.139	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	33.000	EUR	3.149.649	3.713.160	0,26
Brenntag SE	2.214	EUR	140.345	158.080	0,01
Commerzbank AG	7.364	EUR	35.450	74.745	0,01
Continental AG	36.136	EUR	3.157.859	2.496.998	0,17
Daimler Truck Holding AG	63.348	EUR	1.993.262	2.090.484	0,15
Deutsche Bank AG	197.555	EUR	1.992.225	1.900.084	0,13
Deutsche Group AG	9.519	EUR	409.440	425.785	0,03
Deutsche Lufthansa AG	65.745	EUR	599.980	616.623	0,04
Deutsche Telekom AG	24.740	EUR	487.425	494.206	0,03
E.ON SE	27.447	EUR	253.878	320.581	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	153.661	EUR	7.824.041	6.725.742	0,47
Heidelberg Materials AG	5.678	EUR	298.264	426.986	0,03
HelloFresh SE	4.890	EUR	121.362	110.514	0,01
Knorr-Bremse AG	2.955	EUR	195.857	206.791	0,01
Mercedes-Benz Group AG	10.092	EUR	702.443	743.478	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	531	EUR	172.819	182.452	0,01
Siemens AG	3.884	EUR	604.065	592.465	0,04
Volkswagen AG / preference	48.146	EUR	9.130.189	5.919.069	0,41
Totale Germania			47.128.848	43.558.106	3,03
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	67.235	USD	4.443.303	6.091.824	0,43
Totale Guernsey			4.443.303	6.091.824	0,43
HONG KONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	243.073	HKD	731.733	680.908	0,05
Galaxy Entertainment Group Ltd	696.000	HKD	3.503.797	4.045.870	0,28
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5.400	HKD	277.698	186.447	0,01
New World Development Co Ltd	204.000	HKD	519.445	460.027	0,03
Totale Hong Kong			5.032.673	5.373.252	0,37
IRLANDA					
Accenture Plc	2.934	USD	797.251	829.857	0,06
Allegion Plc	3.425	USD	367.899	376.781	0,03
DCC Plc	6.351	GBP	361.686	325.490	0,02
Eaton Corp Plc	3.948	USD	709.656	727.720	0,05

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA (cont.)					
Linde Plc	2.918	USD	991.622	1.019.241	0,07
Medtronic Plc	8.362	USD	666.952	675.245	0,05
Ryanair Holdings Plc	66.616	EUR	1.098.572	1.146.794	0,08
Trane Technologies Plc	2.804	USD	479.397	491.561	0,03
Totale Irlanda			5.473.035	5.592.689	0,39
ITALIA					
Enel SpA	1.897.663	EUR	11.882.764	11.704.785	0,82
Eni SpA	18.274	EUR	247.996	240.888	0,02
Snam SpA	807.500	EUR	3.890.438	3.865.503	0,27
UniCredit SpA	131.861	EUR	1.699.743	2.804.024	0,20
Totale Italia			17.720.941	18.615.200	1,31
GIAPPONE					
Canon Inc	14.500	JPY	352.621	348.505	0,02
Dai-ichi Life Holdings Inc	26.900	JPY	484.125	467.076	0,03
ENEOS Holdings Inc	86.300	JPY	306.865	270.577	0,02
FANUC Corp	10.200	JPY	326.825	325.494	0,02
Fuji Electric Co Ltd	3.400	JPY	123.238	135.623	0,01
Fujitsu Ltd	45.900	JPY	5.536.860	5.412.665	0,38
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	11.700	JPY	253.347	298.867	0,02
Hitachi Ltd	97.000	JPY	4.555.795	5.472.286	0,38
Idemitsu Kosan Co Ltd	40.200	JPY	910.195	735.740	0,05
Iida Group Holdings Co Ltd	60.900	JPY	962.089	936.937	0,07
Inpex Corp	92.300	JPY	927.217	935.364	0,07
Isuzu Motors Ltd	129.700	JPY	1.495.037	1.431.171	0,10
ITOCHU Corp	8.900	JPY	320.931	320.978	0,02
Japan Post Insurance Co Ltd	99.100	JPY	1.557.554	1.361.553	0,10
Japan Real Estate Investment Corp	89	JPY	311.550	309.295	0,02
JFE Holdings Inc	249.500	JPY	2.915.889	3.243.595	0,23
Kao Corp	16.300	JPY	575.442	538.965	0,04
KDDI Corp	14.600	JPY	412.969	412.017	0,03
Komatsu Ltd	314.800	JPY	6.714.561	7.747.840	0,54
Kose Corp	1.000	JPY	95.051	87.451	0,01
Kubota Corp	746.700	JPY	10.234.197	9.939.416	0,70
Marubeni Corp	11.900	JPY	189.166	184.136	0,01
Mazda Motor Corp	129.100	JPY	917.559	1.140.868	0,08
Mitsubishi Corp	36.200	JPY	1.103.985	1.590.904	0,11
Mitsui Chemicals Inc	4.700	JPY	101.626	126.049	0,01
Mizuho Financial Group Inc	151.300	JPY	1.840.359	2.109.922	0,15
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	8.400	JPY	247.861	271.463	0,02
NGK Insulators Ltd	27.200	JPY	304.759	295.653	0,02
Nippon Steel Corp	94.400	JPY	1.514.302	1.798.350	0,13
Nippon Yusen KK	11.000	JPY	274.115	222.528	0,02
Nissan Motor Co Ltd	100.200	JPY	349.127	373.762	0,03
Obayashi Corp	12.800	JPY	96.820	100.979	0,01
Oriental Land Co Ltd	2.600	JPY	92.594	92.351	0,01
Osaka Gas Co Ltd	6.000	JPY	99.295	83.995	0,01
Panasonic Holdings Corp	80.100	JPY	794.546	890.719	0,06
Renesas Electronics Corp	5.100	JPY	89.165	87.373	0,01
Resona Holdings Inc	841.200	JPY	3.162.626	3.682.472	0,26

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
GIAPPONE (cont.)					
SCSK Corp	203.700	JPY	3.448.701	2.918.809	0,20
Seiko Epson Corp	18.900	JPY	267.359	268.360	0,02
Sekisui Chemical Co Ltd	265.700	JPY	3.628.372	3.491.271	0,24
Shimano Inc	600	JPY	88.753	91.168	0,01
Shiseido Co Ltd	9.300	JPY	411.491	382.940	0,03
Sony Group Corp	85.100	JPY	7.211.851	6.996.879	0,49
Subaru Corp	59.800	JPY	954.936	1.025.061	0,07
Sumitomo Chemical Co Ltd	126.600	JPY	407.116	350.445	0,02
Sumitomo Corp	8.800	JPY	112.556	169.708	0,01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	51.600	JPY	1.576.655	1.515.398	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	16.100	JPY	562.303	522.040	0,04
Sundrug Co Ltd	241.200	JPY	6.204.295	6.528.358	0,46
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	79.600	JPY	2.084.571	2.285.208	0,16
Tokio Marine Holdings Inc	11.900	JPY	249.712	250.169	0,02
Tokyo Gas Co Ltd	14.000	JPY	273.112	279.046	0,02
TOPPAN INC	20.900	JPY	369.976	410.875	0,03
Tosoh Corp	32.800	JPY	412.703	353.402	0,02
Toyota Industries Corp	85.900	JPY	5.254.771	5.586.388	0,39
Toyota Motor Corp	57.900	JPY	821.457	847.639	0,06
Toyota Tsusho Corp	10.300	JPY	376.022	466.312	0,03
Trend Micro Inc	7.100	JPY	310.539	312.704	0,02
Totale Giappone			85.577.514	88.835.119	6,25
JERSEY					
Glencore Plc	95.002	GBP	503.581	492.091	0,03
Totale Jersey			503.581	492.091	0,03
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd	7.966	USD	650.865	757.464	0,05
Totale Liberia			650.865	757.464	0,05
LUSSEMBURGO					
ArcelorMittal SA	303.901	EUR	7.257.725	7.576.252	0,53
Tenaris SA	22.588	EUR	292.715	309.794	0,02
Totale Lussemburgo			7.550.440	7.886.046	0,55
MESSICO					
Gruma SAB de CV	260.654	MXN	3.165.499	3.827.767	0,27
Totale Messico			3.165.499	3.827.767	0,27
PAESI BASSI					
ING Groep NV	482.177	EUR	4.368.541	5.949.100	0,42
Just Eat Takeaway.com NV	17.892	EUR	343.847	251.132	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15.234	EUR	460.738	476.215	0,03
Koninklijke Philips NV	277.787	EUR	6.020.546	5.502.405	0,39
LyondellBasell Industries NV	8.720	USD	732.443	733.966	0,05
NN Group NV	60.947	EUR	2.520.336	2.066.713	0,14

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI (cont.)					
NXP Semiconductors NV	2.309	USD	389.933	433.186	0,03
OCI NV	27.598	EUR	718.183	606.328	0,04
Randstad NV	138.715	EUR	6.703.288	6.701.322	0,47
Stellantis NV	152.860	EUR	2.257.511	2.457.989	0,17
Totale Paesi Bassi			24.515.366	25.178.356	1,76
NORVEGIA					
Aker BP ASA	6.957	NOK	148.091	149.872	0,01
DNB Bank ASA	9.095	NOK	150.355	156.168	0,01
Norsk Hydro ASA	51.253	NOK	278.335	279.758	0,02
Totale Norvegia			576.781	585.798	0,04
SINGAPORE					
City Developments Ltd	36.200	SGD	198.754	164.757	0,01
DBS Group Holdings Ltd	21.500	SGD	460.007	458.830	0,03
Totale Singapore			658.761	623.587	0,04
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd	92.308	KRW	3.843.023	4.636.535	0,32
Samsung Electronics Co Ltd / preference	27.631	KRW	1.106.926	1.143.749	0,08
Shinhan Financial Group Co Ltd	76.115	KRW	2.314.011	1.800.388	0,13
Totale Corea del Sud			7.263.960	7.580.672	0,53
SPAGNA					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	83.195	EUR	512.296	585.027	0,04
Banco Santander SA	51.142	EUR	142.978	173.116	0,01
Enagas SA	12.429	EUR	220.935	223.722	0,02
Iberdrola SA	56.668	EUR	662.269	677.183	0,05
Repsol SA	278.269	EUR	3.413.718	3.709.326	0,26
Totale Spagna			4.952.196	5.368.374	0,38
SVEZIA					
Avanza Bank Holding AB	216.120	SEK	4.268.133	4.025.563	0,28
Evolution AB	930	SEK	113.078	107.787	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB	29.417	SEK	319.332	297.433	0,02
Skanska AB	42.141	SEK	656.478	540.518	0,04
Svenska Handelsbanken AB	116.632	SEK	970.018	894.118	0,06
Swedbank AB	6.773	SEK	104.442	104.518	0,01
Totale Svezia			6.431.481	5.969.937	0,42
SVIZZERA					
ABB Ltd	14.266	CHF	449.084	514.186	0,04
Baloise Holding AG	4.617	CHF	671.860	621.552	0,04
Chubb Ltd	3.488	USD	610.024	615.627	0,04
Clariant AG	44.232	CHF	664.244	585.493	0,04
EMS-Chemie Holding AG	454	CHF	309.564	314.896	0,02

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVIZZERA (cont.)					
Garmin Ltd	2.086	USD	195.980	199.403	0,01
Holcim AG	2.883	CHF	166.140	177.813	0,01
Novartis AG	34.190	CHF	2.832.963	3.152.564	0,22
Partners Group Holding AG	394	CHF	329.407	339.722	0,02
Roche Holding AG	19.205	CHF	6.010.746	5.381.383	0,38
Swatch Group AG	518	CHF	164.274	138.567	0,01
Swiss Life Holding AG	414	CHF	173.885	221.832	0,02
Swiss Re AG	7.685	CHF	652.651	708.927	0,05
TE Connectivity Ltd	23.525	USD	2.713.827	3.022.240	0,21
UBS Group AG	265.514	CHF	3.658.109	4.922.302	0,34
Zurich Insurance Group AG	861	CHF	374.391	374.811	0,03
Totale Svizzera			19.977.149	21.291.318	1,48
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.783.000	TWD	5.931.483	5.929.503	0,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	187.000	TWD	3.341.328	3.169.951	0,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	57.047	USD	4.772.953	5.276.978	0,37
Totale Taiwan			14.045.764	14.376.432	1,01
REGNO UNITO					
3i Group Plc	12.928	GBP	280.282	293.543	0,02
Admiral Group Plc	311.913	GBP	7.483.015	7.567.537	0,53
Anglo American Plc	11.329	GBP	301.863	294.795	0,02
Ashtead Group Plc	239.293	GBP	13.597.795	15.180.584	1,06
Associated British Foods Plc	205.580	GBP	4.206.903	4.769.716	0,33
Aviva Plc	43.238	GBP	198.023	199.124	0,01
BAE Systems Plc	38.899	GBP	418.435	420.202	0,03
Barclays Plc	3.312.453	GBP	6.229.881	5.920.506	0,41
Barratt Developments Plc	92.000	GBP	442.192	443.306	0,03
BP Plc	405.256	GBP	2.091.976	2.164.547	0,15
British American Tobacco Plc	34.001	GBP	1.217.803	1.033.331	0,07
British Land Co Plc	81.150	GBP	282.756	286.342	0,02
Centrica Plc	181.986	GBP	263.001	262.860	0,02
GSK Plc	214.399	GBP	3.655.289	3.469.787	0,24
Hargreaves Lansdown Plc	884.627	GBP	8.975.260	8.407.711	0,59
Howden Joinery Group Plc	1.221.424	GBP	8.325.148	9.143.498	0,64
HSBC Holdings Plc	1.361.793	GBP	8.091.762	9.865.801	0,69
Imperial Brands Plc	191.903	GBP	3.852.325	3.887.736	0,27
Intertek Group Plc	2.206	GBP	109.917	109.639	0,01
J Sainsbury Plc	1.569.719	GBP	4.600.467	4.920.560	0,34
Legal & General Group Plc	222.016	GBP	656.967	588.063	0,04
Liberty Global Plc	22.966	USD	443.648	374.066	0,03
Lloyds Banking Group Plc	10.304.099	GBP	5.478.032	5.234.042	0,37
NatWest Group Plc	948.382	GBP	2.508.408	2.661.216	0,19
Next Plc	2.459	GBP	193.135	197.719	0,01
Rio Tinto Plc	8.785	GBP	515.818	510.377	0,04
Rolls-Royce Holdings Plc	450.042	GBP	778.241	792.162	0,06
Shell Plc	390.253	GBP	7.317.798	10.748.214	0,75
SSE Plc	19.181	GBP	410.007	411.496	0,03

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
Standard Chartered Plc	386.736	GBP	2.236.926	3.078.050	0,22
Tesco Plc	1.591.486	GBP	4.357.259	4.606.752	0,32
Travis Perkins Plc	295.376	GBP	5.189.426	2.796.311	0,20
Unilever Plc	88.432	GBP	4.077.029	4.219.255	0,30
Vodafone Group Plc	1.937.086	GBP	2.837.861	1.669.725	0,12
Whitbread Plc	4.484	GBP	140.216	176.927	0,01
Totale Regno Unito			111.764.864	116.705.500	8,17
STATI UNITI D'AMERICA					
3M Co	26.254	USD	2.993.781	2.408.582	0,17
Abbott Laboratories	10.561	USD	1.050.582	1.055.326	0,07
AbbVie Inc	61.085	USD	7.217.871	7.543.522	0,53
Activision Blizzard Inc	5.556	USD	391.267	429.304	0,03
Adobe Inc	8.214	USD	2.697.499	3.681.543	0,26
Advance Auto Parts Inc	15.287	USD	1.760.987	985.038	0,07
Akamai Technologies Inc	20.268	USD	1.485.633	1.669.555	0,12
Albemarle Corp	971	USD	200.475	198.552	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.430	USD	213.892	148.754	0,01
Ally Financial Inc	41.738	USD	1.109.929	1.033.312	0,07
Alphabet Inc A	235.239	USD	22.010.043	25.809.449	1,81
Alphabet Inc C	30.675	USD	3.226.026	3.401.242	0,24
Altria Group Inc	94.619	USD	4.174.186	3.928.727	0,28
Amazon.com Inc	103.211	USD	10.790.301	12.332.343	0,86
American Electric Power Co Inc	5.926	USD	455.165	457.350	0,03
American Express Co	8.961	USD	1.402.203	1.430.803	0,10
American International Group Inc	156.437	USD	7.686.303	8.250.582	0,58
American Tower Corp	32.341	USD	6.346.051	5.749.050	0,40
Amgen Inc	12.995	USD	2.583.855	2.644.500	0,19
Analog Devices Inc	3.939	USD	684.246	703.352	0,05
APA Corp	5.857	USD	177.390	183.441	0,01
Apple Inc	87.106	USD	9.893.045	15.486.664	1,08
Applied Materials Inc	7.350	USD	863.239	973.758	0,07
Archer-Daniels-Midland Co	8.358	USD	637.717	578.855	0,04
Arrow Electronics Inc	8.709	USD	912.230	1.143.346	0,08
AT&T Inc	46.758	USD	670.359	683.584	0,05
Autodesk Inc	463	USD	84.268	86.833	0,01
AvalonBay Communities Inc	2.905	USD	467.705	503.968	0,04
Avery Dennison Corp	2.566	USD	397.990	404.069	0,03
Avnet Inc	138.343	USD	4.955.235	6.397.254	0,45
Bank of America Corp	187.021	USD	4.928.662	4.918.086	0,34
Bank of New York Mellon Corp	13.760	USD	585.230	561.499	0,04
Berkshire Hathaway Inc	88.855	USD	25.296.396	27.772.277	1,94
BlackRock Inc	1.232	USD	768.156	780.462	0,05
Booking Holdings Inc	7.140	USD	14.027.663	17.672.187	1,24
BorgWarner Inc	9.047	USD	375.265	405.581	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	103.203	USD	6.717.972	6.049.342	0,42
Broadcom Inc	3.348	USD	2.119.188	2.661.921	0,19
Capital One Financial Corp	60.803	USD	7.343.970	6.095.347	0,43
Cardinal Health Inc	31.759	USD	2.440.739	2.752.932	0,19
Caterpillar Inc	3.824	USD	830.631	862.415	0,06
CDW Corp/DE	19.132	USD	3.096.990	3.217.894	0,23

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Centene Corp	99.738	USD	6.497.206	6.166.204	0,43
CF Industries Holdings Inc	40.360	USD	3.087.870	2.568.095	0,18
Charter Communications Inc	15.282	USD	5.240.384	5.145.874	0,36
Cheniere Energy Inc	6.774	USD	919.432	946.001	0,07
Chevron Corp	19.851	USD	2.625.525	2.863.020	0,20
Chewy Inc	20.712	USD	682.981	749.315	0,05
Chipotle Mexican Grill Inc	309	USD	584.106	605.821	0,04
Cigna Corp	30.387	USD	7.226.533	7.815.392	0,55
Cisco Systems Inc	284.280	USD	12.897.026	13.481.803	0,94
Citigroup Inc	204.672	USD	10.773.355	8.637.121	0,60
Coca-Cola Co	54.480	USD	2.916.558	3.007.137	0,21
Cognizant Technology Solutions Corp	176.997	USD	10.738.619	10.590.618	0,74
Colgate-Palmolive Co	81.762	USD	5.503.831	5.773.551	0,40
Comcast Corp	302.088	USD	10.339.354	11.504.818	0,81
Conagra Brands Inc	11.424	USD	359.088	353.086	0,02
ConocoPhillips	9.447	USD	880.888	897.162	0,06
Coterra Energy Inc	17.048	USD	408.926	395.339	0,03
Crown Castle Inc	7.775	USD	968.298	811.992	0,06
CSX Corp	21.436	USD	650.802	669.998	0,05
CVS Health Corp	61.759	USD	4.943.569	3.913.290	0,27
Danaher Corp	1.977	USD	431.120	434.904	0,03
Darden Restaurants Inc	2.402	USD	355.819	367.852	0,03
Dell Technologies Inc	130.985	USD	5.952.396	6.496.424	0,45
Delta Air Lines Inc	49.907	USD	1.742.830	2.174.683	0,15
Devon Energy Corp	8.196	USD	358.749	363.148	0,03
Diamondback Energy Inc	2.755	USD	321.311	331.711	0,02
Digital Realty Trust Inc	2.664	USD	335.626	278.047	0,02
Discover Financial Services	11.838	USD	1.215.652	1.267.892	0,09
DocuSign Inc	11.606	USD	555.521	543.493	0,04
Dollar Tree Inc	8.476	USD	1.093.939	1.114.854	0,08
Domino's Pizza Inc	3.867	USD	1.102.902	1.194.446	0,08
Dover Corp	3.439	USD	451.146	465.416	0,03
Dow Inc	116.627	USD	5.942.539	5.693.450	0,40
DR Horton Inc	833	USD	88.127	92.913	0,01
Dropbox Inc	8.429	USD	172.873	206.051	0,01
DuPont de Nemours Inc	70.108	USD	4.030.196	4.590.757	0,32
Edison International	113.461	USD	5.508.478	7.222.609	0,51
Electronic Arts Inc	1.133	USD	131.569	134.693	0,01
Enphase Energy Inc	534	USD	90.764	81.975	0,01
EOG Resources Inc	8.929	USD	895.542	936.603	0,07
Equinix Inc	566	USD	328.859	406.700	0,03
Equitable Holdings Inc	223.874	USD	5.801.373	5.573.252	0,39
Equity Residential	11.518	USD	694.862	696.465	0,05
Expedia Group Inc	1.307	USD	137.214	131.047	0,01
Expeditors International of Washington Inc	3.229	USD	343.383	358.505	0,03
Extra Space Storage Inc	2.063	USD	346.960	281.464	0,02
Exxon Mobil Corp	77.454	USD	5.473.554	7.614.062	0,53
Fair Isaac Corp	746	USD	548.384	553.319	0,04
Fastenal Co	6.751	USD	356.332	365.024	0,03
FedEx Corp	1.576	USD	310.719	358.103	0,03
Fidelity National Financial Inc	11.047	USD	347.470	364.521	0,03
Fidelity National Information Services Inc	11.236	USD	568.769	563.345	0,04

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
First Solar Inc	900	USD	147.313	156.811	0,01
Fiserv Inc	5.639	USD	621.174	652.026	0,05
Fox Corp	8.892	USD	271.023	277.111	0,02
GE HealthCare Technologies Inc	40.720	USD	2.277.894	3.032.166	0,21
Gen Digital Inc	35.617	USD	550.823	605.587	0,04
General Dynamics Corp	7.918	USD	1.579.263	1.561.465	0,11
General Electric Co	65.162	USD	4.230.325	6.560.995	0,46
General Motors Co	114.808	USD	4.005.665	4.057.742	0,28
Gilead Sciences Inc	5.256	USD	306.150	371.292	0,03
Global Payments Inc	5.708	USD	541.547	515.447	0,04
GoDaddy Inc	21.225	USD	1.453.229	1.461.626	0,10
Goldman Sachs Group Inc	3.366	USD	1.005.188	995.114	0,07
Hasbro Inc	4.823	USD	230.524	286.330	0,02
HCA Healthcare Inc	21.247	USD	4.503.051	5.910.210	0,41
Healthpeak Properties Inc	17.904	USD	326.273	329.854	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co	230.631	USD	3.165.908	3.551.421	0,25
HF Sinclair Corp	8.709	USD	333.882	356.103	0,02
Home Depot Inc	5.336	USD	1.506.054	1.519.317	0,11
Honeywell International Inc	3.851	USD	715.166	732.431	0,05
Host Hotels & Resorts Inc	21.780	USD	328.227	335.983	0,02
Humana Inc	1.532	USD	739.475	627.867	0,04
Huntington Ingalls Industries Inc	12.333	USD	2.374.678	2.572.860	0,18
Incyte Corp	3.510	USD	256.700	200.273	0,01
Johnson & Johnson	52.995	USD	7.839.460	8.040.085	0,56
JPMorgan Chase & Co	15.238	USD	1.944.385	2.031.361	0,14
Keurig Dr Pepper Inc	39.894	USD	1.218.982	1.143.433	0,08
KLA Corp	2.228	USD	792.447	990.490	0,07
Kroger Co	28.955	USD	1.321.979	1.247.374	0,09
L Brands Inc	7.114	USD	256.838	244.523	0,02
Laboratory Corp of America Holdings	33.113	USD	7.358.690	7.324.620	0,51
Lam Research Corp	1.639	USD	844.979	965.763	0,07
Lamb Weston Holdings Inc	2.160	USD	218.033	227.582	0,02
Lear Corp	55.551	USD	8.266.418	7.309.208	0,51
Lennar Corp	5.904	USD	489.580	678.121	0,05
Liberty Broadband Corp	4.095	USD	272.074	300.688	0,02
Loews Corp	5.331	USD	285.047	290.151	0,02
Lowe's Cos Inc	3.977	USD	794.634	822.740	0,06
Marathon Oil Corp	34.252	USD	783.613	722.714	0,05
Marathon Petroleum Corp	17.125	USD	1.768.791	1.830.225	0,13
Mastercard Inc	28.774	USD	9.706.671	10.372.882	0,73
Maximus Inc	31.576	USD	2.204.860	2.445.910	0,17
McDonald's Corp	15.636	USD	4.150.122	4.276.755	0,30
McKesson Corp	22.244	USD	5.314.574	8.712.268	0,61
Merck & Co Inc	12.919	USD	1.339.270	1.366.383	0,10
Meta Platforms Inc	55.847	USD	10.024.287	14.690.166	1,03
MetLife Inc	15.582	USD	758.496	807.379	0,06
Microchip Technology Inc	19.210	USD	1.380.165	1.577.474	0,11
Micron Technology Inc	52.895	USD	2.974.734	3.059.765	0,21
Microsoft Corp	92.637	USD	21.919.203	28.915.310	2,02
Mid-America Apartment Communities Inc	2.933	USD	402.511	408.254	0,03
Mondelez International Inc	9.130	USD	612.963	610.396	0,04
Moody's Corp	1.274	USD	390.959	406.045	0,03

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Morgan Stanley	2.548	USD	195.263	199.449	0,01
Mosaic Co	59.787	USD	2.269.777	1.918.006	0,13
Nasdaq Inc	7.969	USD	362.473	364.120	0,03
NetApp Inc	27.305	USD	1.632.336	1.912.101	0,13
Netflix Inc	9.114	USD	2.764.787	3.679.767	0,26
Newell Brands Inc	346.297	USD	7.444.877	2.761.488	0,19
News Corp - A	501.452	USD	8.565.630	8.962.708	0,63
News Corp - B	89.365	USD	1.538.658	1.615.287	0,11
NextEra Energy Inc	12.002	USD	817.443	816.268	0,06
NOV Inc	389.909	USD	5.601.809	5.732.484	0,40
NVIDIA Corp	7.672	USD	2.554.813	2.974.711	0,21
Oracle Corp	70.824	USD	5.308.285	7.730.916	0,54
O'Reilly Automotive Inc	1.040	USD	881.007	910.643	0,06
Ovintiv Inc	14.804	USD	554.986	516.580	0,04
Owens Corning	18.504	USD	1.603.654	2.213.357	0,15
PACCAR Inc	38.254	USD	2.487.618	2.933.040	0,20
Paramount Global	139.293	USD	2.479.783	2.031.303	0,14
PayPal Holdings Inc	17.637	USD	1.224.335	1.078.751	0,08
PepsiCo Inc	8.138	USD	1.379.335	1.381.595	0,10
Pfizer Inc	47.666	USD	1.614.770	1.602.556	0,11
PG&E Corp	26.049	USD	411.976	412.582	0,03
Philip Morris International Inc	11.300	USD	1.002.488	1.011.096	0,07
Phillips 66	3.821	USD	355.111	334.049	0,02
Pioneer Natural Resources Co	1.665	USD	389.564	316.182	0,02
Procter & Gamble Co	12.387	USD	1.687.557	1.722.826	0,12
Prologis Inc	5.835	USD	566.524	655.863	0,05
Prudential Financial Inc	5.813	USD	454.212	470.048	0,03
Public Storage	2.532	USD	642.798	677.397	0,05
PulteGroup Inc	58.088	USD	3.307.516	4.135.908	0,29
PVH Corp	83.476	USD	7.731.791	6.501.334	0,45
Qorvo Inc	2.239	USD	277.342	209.391	0,01
QUALCOMM Inc	21.442	USD	2.449.993	2.339.557	0,16
Quest Diagnostics Inc	2.580	USD	334.414	332.397	0,02
Realty Income Corp	4.522	USD	253.153	247.819	0,02
Republic Services Inc	2.651	USD	359.121	372.185	0,03
Ross Stores Inc	901	USD	85.571	92.602	0,01
S&P Global Inc	12.185	USD	4.484.361	4.477.401	0,31
Salesforce Inc	11.912	USD	1.828.673	2.306.626	0,16
SBA Communications Corp	575	USD	185.537	122.147	0,01
Simon Property Group Inc	5.819	USD	660.658	615.929	0,04
Skyworks Solutions Inc	5.770	USD	544.776	585.409	0,04
Southwest Airlines Co	27.015	USD	786.320	896.621	0,06
Splunk Inc	942	USD	94.015	91.601	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	126.269	USD	7.710.699	7.013.658	0,49
Starbucks Corp	12.606	USD	1.230.595	1.144.592	0,08
State Street Corp	184.346	USD	13.701.587	12.365.206	0,87
Steel Dynamics Inc	2.968	USD	271.233	296.338	0,02
Stericycle Inc	112.416	USD	5.753.609	4.785.150	0,33
Synchrony Financial	113.937	USD	3.482.333	3.542.386	0,25
Tesla Inc	10.396	USD	2.443.194	2.494.373	0,17
Texas Instruments Inc	78.252	USD	12.572.980	12.911.938	0,90
TJX Cos Inc	25.012	USD	1.812.857	1.943.875	0,14

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Travelers Cos Inc	546	USD	76.942	86.910	0,01
Tyson Foods Inc	22.001	USD	1.695.272	1.029.268	0,07
Ulta Beauty Inc	1.601	USD	597.756	690.580	0,05
United Parcel Service Inc	4.575	USD	724.518	751.667	0,05
UnitedHealth Group Inc	5.763	USD	2.636.499	2.538.889	0,18
US Bancorp	8.392	USD	233.055	254.145	0,02
Valero Energy Corp	31.457	USD	3.508.211	3.382.132	0,24
Veeva Systems Inc	3.081	USD	495.138	558.392	0,04
VeriSign Inc	442	USD	78.015	91.548	0,01
Verizon Communications Inc	20.261	USD	670.847	690.657	0,05
Vertex Pharmaceuticals Inc	732	USD	197.484	236.112	0,02
Viatis Inc	155.063	USD	1.518.393	1.418.450	0,10
Visa Inc	66.826	USD	13.129.437	14.546.138	1,02
Vistra Corp	13.805	USD	324.087	332.155	0,02
VMware Inc	1.559	USD	176.365	205.328	0,01
Walmart Inc	86.235	USD	11.378.097	12.423.848	0,87
WEC Energy Group Inc	5.898	USD	480.804	477.030	0,03
Wells Fargo & Co	363.681	USD	13.733.186	14.227.226	1,00
Welltower Inc	3.086	USD	228.691	228.805	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	73.500	USD	5.071.797	7.388.401	0,52
Weyerhaeuser Co	9.423	USD	303.220	289.427	0,02
Xcel Energy Inc	8.780	USD	506.003	500.323	0,04
Zoom Video Communications Inc	2.729	USD	182.534	169.793	0,01
Totale Stati Uniti d'America			614.554.509	659.970.902	46,22
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.080.908.876	1.133.692.717	79,39
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ¹	11.769.972	USD	92.879.072	90.702.144	6,35
Totale Irlanda			92.879.072	90.702.144	6,35
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			92.879.072	90.702.144	6,35
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			1.173.787.948	1.224.394.861	85,74
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ²	9.954.923	EUR	166.141.896	180.980.505	12,67
Totale Irlanda			166.141.896	180.980.505	12,67
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			166.141.896	180.980.505	12,67

¹ ETF.

² OICVM.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)			%
Descrizione	Costo di acquisizione	Valutazione	attività nette
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI	166.141.896	180.980.505	12,67
TOTALE INVESTIMENTI	1.339.929.844	1.405.375.366	98,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO		22.634.991	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE		1.428.010.357	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)		% totale
Descrizione	Valutazione	attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.224.394.861	85,27
ALTRI VALORI MOBILIARI	180.980.505	12,60
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	812.890	0,06
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	154.170	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	23.078.935	1,61
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	539.026	0,04
ALTRE ATTIVITÀ	5.874.029	0,41
TOTALE	1.435.834.416	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	19,02
Software Internet	10,04
Holding e società finanziarie	7,63
Banche e istituti finanziari	7,61
Farmaceutici e cosmetici	5,28
Semiconduttori elettronici	5,11
Meccanica, macchinari	3,86
Petrolio	3,71
Vendite al dettaglio	3,58
Attrezzature da ufficio, computer	3,23
Industria automobilistica	2,77
Assicurazioni	2,35
Servizi pubblici	2,23
Arte grafica ed editoria	1,91
Altri servizi	1,82
Alimentari e distillerie	1,75
Trasmissione delle informazioni	1,43
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,33
Costruzioni, materiale da costruzione	1,28
Tempo libero	1,23
Miniere, industria pesante	1,21
Prodotti chimici	1,21
Tessile	1,18
Società immobiliari	1,12
Tabacco e liquori	1,00
Beni di consumo	0,93
Trasporti	0,78
Pneumatici e gomma	0,73
Prodotti di consumo vari	0,64
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	0,59
Elettronica e attrezzature elettriche	0,56
Servizi ambientali e riciclaggio	0,37
Tecnologia aerospaziale	0,35
Imprese commerciali	0,21
Metalli non ferrosi	0,17
Prodotti forestali e industria cartaria	0,10
Biotechnologia	0,06
Agricoltura e pesca	0,02
Industria dell'orologeria	0,01
TOTALE INVESTIMENTI	98,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Macquarie Group Ltd	119.665	AUD	11.413.457	12.968.215	0,72
Totale Australia			11.413.457	12.968.215	0,72
CANADA					
Canadian National Railway Co	187.150	CAD	21.580.439	20.796.087	1,15
Shopify Inc	47.156	USD	2.042.311	2.792.188	0,15
Totale Canada			23.622.750	23.588.275	1,30
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	1.156.904	HKD	18.269.281	10.987.520	0,61
Baidu Inc - A	20.314	USD	2.192.319	2.549.211	0,14
Meituan	351.190	HKD	8.371.358	5.023.599	0,28
NU Holdings Ltd	1.485.088	USD	6.569.944	10.740.004	0,59
Sea Ltd	112.910	USD	12.346.864	6.006.688	0,33
Tencent Holdings Ltd	143.100	HKD	6.636.212	5.550.096	0,31
Totale Isole Cayman			54.385.978	40.857.118	2,26
CINA					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	160.324	CNH	6.295.871	4.628.418	0,26
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	710.500	HKD	5.741.581	4.142.625	0,23
Totale Cina			12.037.452	8.771.043	0,49
FRANCIA					
Capgemini SE	75.290	EUR	10.655.066	13.066.580	0,72
EssilorLuxottica SA	78.660	EUR	12.752.010	13.576.716	0,75
L'Oreal SA	34.854	EUR	14.976.631	14.886.143	0,82
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	78.394	EUR	51.433.206	67.654.022	3,73
Schneider Electric SE	57.598	EUR	6.819.784	9.587.763	0,53
Totale Francia			96.636.697	118.771.224	6,55
GERMANIA					
Delivery Hero SE	160.264	EUR	10.106.319	6.475.467	0,36
Infineon Technologies AG	250.479	EUR	8.358.758	9.464.349	0,52
Siemens AG	56.204	EUR	6.884.591	8.573.358	0,47
Siemens Healthineers AG	123.235	EUR	6.106.136	6.390.967	0,35
Zalando SE	55.529	EUR	2.081.800	1.463.744	0,08
Totale Germania			33.537.604	32.367.885	1,78
HONG KONG					
AIA Group Ltd	310.800	HKD	3.134.863	2.875.437	0,16
AIA Group Ltd	83.500	USD	3.652.872	3.117.282	0,17
Totale Hong Kong			6.787.735	5.992.719	0,33

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
INDIA					
Asian Paints Ltd	58.354	INR	1.858.021	2.192.067	0,12
Housing Development Finance Corp Ltd	87.196	INR	2.678.775	2.749.317	0,15
Titan Co Ltd	121.439	INR	3.539.729	4.135.254	0,23
Totale India			8.076.525	9.076.638	0,50
INDONESIA					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	35.778.200	IDR	8.846.885	11.866.409	0,65
Totale Indonesia			8.846.885	11.866.409	0,65
GIAPPONE					
Hoya Corp	130.500	JPY	12.432.712	14.131.019	0,78
Keyence Corp	40.500	JPY	16.265.706	17.426.378	0,96
Nihon M&A Center Holdings Inc	128.900	JPY	882.542	897.956	0,05
Sony Group Corp	178.800	JPY	13.902.165	14.700.845	0,81
Totale Giappone			43.483.125	47.156.198	2,60
JERSEY					
Aptiv Plc	143.665	USD	13.492.231	13.443.409	0,74
Totale Jersey			13.492.231	13.443.409	0,74
PAESI BASSI					
Adyen NV	17.654	EUR	26.473.329	27.995.713	1,55
ASML Holding NV	32.187	EUR	18.411.983	21.339.981	1,18
ASML Holding NV	8.312	USD	4.948.540	5.521.652	0,30
Wolters Kluwer NV	185.279	EUR	19.841.482	21.547.948	1,19
Totale Paesi Bassi			69.675.334	76.405.294	4,22
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd	148.957	KRW	6.734.438	7.481.956	0,41
Totale Corea del Sud			6.734.438	7.481.956	0,41
SVIZZERA					
Partners Group Holding AG	10.275	CHF	9.797.691	8.859.512	0,49
Sika AG	38.194	CHF	10.306.037	10.005.715	0,55
Sonova Holding AG	24.965	CHF	7.463.171	6.092.501	0,34
Totale Svizzera			27.566.899	24.957.728	1,38
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	486.170	USD	39.196.436	44.971.839	2,48
Totale Taiwan			39.196.436	44.971.839	2,48
REGNO UNITO					
Ashtead Group Plc	355.069	GBP	17.579.190	22.525.334	1,25
AstraZeneca Plc	117.150	USD	7.082.126	7.685.083	0,42
Informa Plc	882.618	GBP	4.938.934	7.467.062	0,41
Totale Regno Unito			29.600.250	37.677.479	2,08

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA					
Airbnb Inc	8.325	USD	876.691	977.940	0,05
Align Technology Inc	8.622	USD	2.713.662	2.794.761	0,15
Alphabet Inc A	170.598	USD	15.490.844	18.717.306	1,03
Alphabet Inc C	5.422	USD	533.988	601.191	0,03
Amazon.com Inc	202.431	USD	25.436.969	24.187.814	1,33
American Tower Corp	51.908	USD	11.882.974	9.227.349	0,51
Analog Devices Inc	77.749	USD	10.366.847	13.882.936	0,77
Apple Inc	577.143	USD	78.514.452	102.610.841	5,66
Arthur J Gallagher & Co	138.871	USD	25.390.750	27.948.584	1,54
Atlassian Corp	14.219	USD	2.153.368	2.187.067	0,12
Axon Enterprise Inc	11.915	USD	2.393.406	2.130.939	0,12
Blackstone Inc	106.200	USD	9.430.340	9.049.875	0,50
Block Inc	124.736	USD	15.431.683	7.611.068	0,42
Booz Allen Hamilton Holding Corp	189.502	USD	18.001.588	19.384.439	1,07
Cloudflare Inc	39.842	USD	2.352.001	2.387.233	0,13
Copart Inc	330.863	USD	21.557.612	27.660.875	1,53
Costco Wholesale Corp	31.596	USD	15.230.674	15.591.801	0,86
Coursera Inc	300.680	USD	7.427.320	3.588.317	0,20
Dexcom Inc	137.414	USD	12.325.436	16.186.135	0,90
DoorDash Inc	28.934	USD	1.615.073	2.026.706	0,11
Edwards Lifesciences Corp	191.179	USD	15.033.990	16.529.712	0,91
Eli Lilly & Co	68.749	USD	24.070.409	29.552.618	1,63
Entegris Inc	28.820	USD	1.892.861	2.927.436	0,16
Fortinet Inc	151.423	USD	6.272.161	10.491.352	0,58
Gartner Inc	64.995	USD	19.936.056	20.869.293	1,15
Hershey Co	78.002	USD	18.039.272	17.852.520	0,99
IDEXX Laboratories Inc	20.020	USD	8.641.171	9.215.990	0,51
Illumina Inc	31.206	USD	8.137.377	5.362.798	0,30
Intercontinental Exchange Inc	213.300	USD	20.857.052	22.108.125	1,22
Intuit Inc	18.089	USD	6.820.128	7.596.883	0,42
Intuitive Surgical Inc	30.484	USD	6.506.965	9.554.261	0,53
IQVIA Holdings Inc	88.980	USD	15.312.570	18.331.837	1,01
iRhythm Technologies Inc	16.931	USD	2.042.961	1.618.920	0,09
Keysight Technologies Inc	108.952	USD	12.948.776	16.722.285	0,92
Lam Research Corp	6.437	USD	2.917.088	3.792.933	0,21
Lululemon Athletica Inc	45.823	USD	14.536.377	15.897.347	0,88
MercadoLibre Inc	20.801	USD	22.217.516	22.585.577	1,25
Microsoft Corp	263.521	USD	60.456.022	82.254.300	4,55
MSCI Inc	52.560	USD	24.687.537	22.608.508	1,25
Netflix Inc	9.958	USD	3.049.543	4.020.531	0,22
NIKE Inc	151.545	USD	16.187.729	15.330.909	0,85
NVIDIA Corp	218.302	USD	44.724.938	84.643.550	4,67
Okta Inc	38.924	USD	2.700.286	2.474.225	0,14
Palo Alto Networks Inc	108.850	USD	12.168.449	25.492.451	1,41
Quanta Services Inc	84.039	USD	12.422.120	15.132.412	0,84
Repligen Corp	11.339	USD	1.797.072	1.470.225	0,08
Salesforce Inc	68.409	USD	13.947.167	13.246.641	0,73
ServiceNow Inc	79.363	USD	33.968.062	40.879.583	2,26
Snowflake Inc	15.266	USD	2.001.486	2.462.430	0,14
Tesla Inc	33.337	USD	6.183.615	7.998.741	0,44
Thermo Fisher Scientific Inc	35.966	USD	14.654.505	17.200.055	0,95
TopBuild Corp	33.000	USD	6.981.152	8.046.434	0,44

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
UnitedHealth Group Inc	45.012	USD	22.634.776	19.830.035	1,09
Visa Inc	104.332	USD	19.646.948	22.710.141	1,25
Xylem Inc	65.055	USD	6.305.216	6.715.393	0,37
Zebra Technologies Corp	42.420	USD	11.823.609	11.502.391	0,63
Totale Stati Uniti d'America			801.648.640	943.782.019	52,10
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.286.742.436	1.460.135.448	80,59
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			1.286.742.436	1.460.135.448	80,59
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLA DI MAN					
Entain Plc	115.146	GBP	1.697.331	1.706.775	0,09
Totale Isola di Man			1.697.331	1.706.775	0,09
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			1.697.331	1.706.775	0,09
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Allianz Thematica ¹	165.006	EUR	191.480.762	215.256.359	11,88
Wellington Global Innovation Fund ¹	6.427.857	EUR	91.224.709	87.879.093	4,85
Totale Lussemburgo			282.705.471	303.135.452	16,73
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			282.705.471	303.135.452	16,73
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			284.402.802	304.842.227	16,82
TOTALE INVESTIMENTI			1.571.145.238	1.764.977.675	97,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				46.843.984	2,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.811.821.659	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.460.135.448	80,16
ALTRI VALORI MOBILIARI	304.842.227	16,74
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	650.321	0,04
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	193.511	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	47.445.979	2,61
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	683.478	0,04
ALTRE ATTIVITÀ	7.382.434	0,40
TOTALE	1.821.333.398	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Software Internet	17,37
Fondi di investimento	16,73
Semiconduttori elettronici	15,79
Farmaceutici e cosmetici	8,11
Altri servizi	5,86
Attrezzature da ufficio, computer	5,66
Holding e società finanziarie	5,52
Industria automobilistica	2,71
Banche e istituti finanziari	2,20
Vendite al dettaglio	2,19
Assicurazioni	2,10
Elettronica e attrezzature elettriche	1,92
Tessile	1,81
Arte grafica ed editoria	1,60
Meccanica, macchinari	1,51
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,18
Trasporti	1,15
Alimentari e distillerie	1,10
Prodotti chimici	0,67
Biotecnologia	0,59
Società immobiliari	0,51
Costruzioni, materiale da costruzione	0,44
Servizi pubblici	0,37
Imprese commerciali	0,23
Varie	0,09
TOTALE INVESTIMENTI	97,41
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,59
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRIA					
ANDRITZ AG	27.585	EUR	1.566.297	1.408.214	0,37
BAWAG Group AG	25.942	EUR	1.355.306	1.095.271	0,28
DO & CO AG	5.408	EUR	686.499	677.082	0,18
Raiffeisen Bank International AG	36.104	EUR	513.053	524.230	0,14
Telekom Austria AG	11.178	EUR	65.865	75.787	0,02
Totale Austria			4.187.020	3.780.584	0,99
BELGIO					
AGFA-Gevaert NV	21.911	EUR	66.417	49.300	0,01
Fagron	110.082	EUR	1.858.614	1.697.464	0,44
Melexis NV	35.195	EUR	2.983.922	3.164.031	0,82
Totale Belgio			4.908.953	4.910.795	1,27
DANIMARCA					
Bavarian Nordic A/S	6.687	DKK	188.412	174.226	0,05
Chemometec A/S	6.061	DKK	578.292	379.325	0,10
D/S Norden A/S	21.705	DKK	1.051.109	992.271	0,26
ISS A/S	101.398	DKK	1.835.002	1.964.383	0,51
Jyske Bank A/S	6.911	DKK	450.338	481.157	0,12
Royal Unibrew A/S	15.014	DKK	1.274.824	1.230.006	0,32
Schouw & Co A/S	1.248	DKK	83.641	90.341	0,02
Solar A/S	2.600	DKK	197.532	176.338	0,05
Spar Nord Bank A/S	27.169	DKK	341.916	389.331	0,10
Sydbank AS	26.087	DKK	832.915	1.104.311	0,29
Zealand Pharma A/S	15.781	DKK	470.870	518.408	0,13
Totale Danimarca			7.304.851	7.500.097	1,95
ISOLE FAROE					
Bakkafrost P/F	21.942	NOK	1.340.951	1.205.187	0,31
Totale Isole Faroe			1.340.951	1.205.187	0,31
FINLANDIA					
Marimekko Oyj	19.601	EUR	173.570	178.173	0,05
Outokumpu Oyj	102.219	EUR	470.805	501.078	0,13
Revenio Group Oyj	5.606	EUR	218.583	177.822	0,05
TietoEVRY Oyj	64.558	EUR	1.825.191	1.632.026	0,42
Totale Finlandia			2.688.149	2.489.099	0,65
FRANCIA					
Alten SA	28.619	EUR	3.298.237	4.129.722	1,07
Beneteau SA	19.629	EUR	241.238	303.857	0,08

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
Catana Group	28.093	EUR	165.228	196.651	0,05
Cie des Alpes	8.650	EUR	113.319	119.716	0,03
Cie Plastic Omnium SA	80.689	EUR	1.456.014	1.298.286	0,34
Elis SA	137.998	EUR	2.047.487	2.456.364	0,64
Eramet SA	3.688	EUR	275.864	308.501	0,08
Etablissements Maurel et Prom SA	54.733	EUR	207.462	213.787	0,06
IPSOS	33.330	EUR	1.427.560	1.698.164	0,44
Metropole Television SA	7.232	EUR	102.017	93.871	0,02
Nexans SA	1.964	EUR	173.211	155.843	0,04
Nexity SA	6.504	EUR	170.765	120.324	0,03
Quadiant SA	12.094	EUR	185.015	228.093	0,06
Rubis SCA	21.662	EUR	561.091	481.763	0,13
SCOR SE	80.995	EUR	1.640.537	2.177.956	0,57
SEB SA	24.861	EUR	2.612.833	2.353.094	0,61
SES-imagotag SA	2.232	EUR	375.117	209.808	0,05
SMCP SA	27.555	EUR	170.199	219.889	0,06
Sopra Steria Group SACA	7.898	EUR	1.515.614	1.443.754	0,37
SPIE SA	146.028	EUR	3.113.478	4.322.429	1,12
Television Francaise 1	42.648	EUR	281.608	268.469	0,07
Trigano SA	5.387	EUR	584.290	707.313	0,18
Verallia SA	77.632	EUR	2.452.805	2.668.988	0,69
Totale Francia			23.170.989	26.176.642	6,79
GERMANIA					
AIXTRON SE	33.947	EUR	1.041.903	1.055.412	0,27
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	6.887	EUR	130.110	122.933	0,03
Aurubis AG	2.791	EUR	189.975	219.205	0,06
Bechtle AG	49.997	EUR	2.380.397	1.815.891	0,47
Bilfinger SE	36.200	EUR	1.351.436	1.289.444	0,33
CECONOMY AG	136.027	EUR	345.724	312.862	0,08
Cliq Digital AG	6.356	EUR	176.534	158.264	0,04
CTS Eventim AG & Co KGaA	61.130	EUR	3.362.968	3.536.370	0,92
Duerr AG	23.689	EUR	692.396	702.142	0,18
DWS Group GmbH & Co KGaA	17.855	EUR	504.106	500.654	0,13
Elmos Semiconductor SE	20.555	EUR	1.589.268	1.545.736	0,40
Fielmann AG	28.544	EUR	1.369.656	1.392.947	0,36
FUCHS PETROLUB SE	47.813	EUR	1.831.413	1.731.787	0,45
GFT Technologies SE	5.963	EUR	226.626	153.845	0,04
HOCHTIEF AG	7.804	EUR	398.939	618.077	0,16
HUGO BOSS AG	38.396	EUR	2.473.855	2.746.849	0,71
Krones AG	3.168	EUR	345.090	351.965	0,09
METRO AG	13.412	EUR	114.103	99.785	0,03
Salzgitter AG	7.039	EUR	254.204	233.272	0,06
Schaeffler AG	94.353	EUR	652.060	532.623	0,14
Scout24 SE	32.604	EUR	1.844.836	1.893.640	0,49
Stabilus SE	38.263	EUR	2.195.630	2.106.378	0,55
SUESS MicroTec SE	10.112	EUR	243.456	246.227	0,06
TAG Immobilien AG	53.350	EUR	443.560	462.118	0,12
TeamViewer SE	57.516	EUR	829.616	846.060	0,22
Vitesco Technologies Group AG	1.692	EUR	110.985	127.661	0,03
Zalando SE	49.713	EUR	1.231.998	1.310.435	0,34
Totale Germania			26.330.844	26.112.582	6,76

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
GUERNSEY					
Shurgard Self Storage Ltd	34.528	EUR	1.694.702	1.444.306	0,37
Sirius Real Estate Ltd	86.591	GBP	78.236	86.123	0,02
Totale Guernsey			1.772.938	1.530.429	0,39
IRLANDA					
AIB Group Plc	17.516	EUR	53.089	67.437	0,02
Ryanair Holdings Plc	37.939	EUR	564.347	653.120	0,17
Totale Irlanda			617.436	720.557	0,19
ISOLA DI MAN					
Playtech Plc	11.063	GBP	70.560	76.062	0,02
Totale Isola di Man			70.560	76.062	0,02
ITALIA					
A2A SpA	206.583	EUR	344.850	345.613	0,09
Anima Holding SpA	149.257	EUR	522.001	508.668	0,13
Banco BPM SpA	83.599	EUR	320.731	355.296	0,09
BFF Bank SpA	122.864	EUR	1.079.078	1.232.326	0,32
Brembo SpA	155.906	EUR	2.076.740	2.117.203	0,55
Brunello Cucinelli SpA	10.498	EUR	681.708	846.139	0,22
Cairo Communication SpA	23.146	EUR	35.566	38.237	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	12.917	EUR	177.726	217.264	0,06
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	9.683	EUR	189.591	212.542	0,06
De' Longhi SpA	58.327	EUR	1.222.406	1.167.707	0,30
El.En. SpA	16.477	EUR	217.275	181.082	0,05
Intercos SpA	95.545	EUR	1.239.474	1.471.393	0,38
Interpump Group SpA	48.962	EUR	1.905.282	2.491.187	0,65
Iren SpA	114.217	EUR	168.624	194.283	0,05
Italgas SpA	154.935	EUR	809.047	840.522	0,22
Leonardo SpA	122.045	EUR	960.297	1.268.658	0,33
Maire Tecnimont SpA	121.684	EUR	353.197	430.761	0,11
MARR SpA	41.577	EUR	595.613	584.573	0,15
OVS SpA	180.000	EUR	367.884	457.200	0,12
Piaggio & C SpA	82.740	EUR	218.185	314.412	0,08
Prismian SpA	83.100	EUR	2.337.786	3.181.068	0,83
Reply SpA	11.220	EUR	1.298.540	1.168.002	0,30
Salvatore Ferragamo SpA	26.497	EUR	478.726	399.575	0,10
Sanlorenzo SpA	58.429	EUR	1.568.971	2.302.103	0,60
Technogym SpA	309.349	EUR	2.613.968	2.623.280	0,68
Unipol Gruppo SpA	474.830	EUR	2.159.000	2.322.394	0,60
Totale Italia			23.942.266	27.271.488	7,08
JERSEY					
IWG Plc	40.030	GBP	75.452	64.280	0,02
Man Group Plc	291.703	GBP	741.073	742.733	0,19
TP ICAP Group Plc	115.561	GBP	231.000	203.612	0,05
Totale Jersey			1.047.525	1.010.625	0,26

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
LUSSEMBURGO					
APERAM SA	22.101	EUR	776.509	631.647	0,16
B&M European Value Retail SA	15.799	GBP	98.504	102.548	0,03
SAF-Holland SE	21.832	EUR	284.699	279.450	0,07
Totale Lussemburgo			1.159.712	1.013.645	0,26
MALTA					
Kindred Group Plc	117.262	SEK	1.062.991	1.142.840	0,30
Totale Malta			1.062.991	1.142.840	0,30
PAESI BASSI					
Aalberts NV	29.761	EUR	1.466.881	1.146.691	0,30
AMG Critical Materials NV	20.638	EUR	875.958	980.099	0,25
Arcadis NV	103.839	EUR	3.746.401	3.974.957	1,03
Ariston Holding NV	103.935	EUR	1.007.895	1.006.091	0,26
ASR Nederland NV	33.691	EUR	1.304.577	1.389.417	0,36
BE Semiconductor Industries NV	13.830	EUR	914.544	1.373.319	0,36
CTP NV	6.210	EUR	78.237	73.899	0,02
Fugro NV	32.025	EUR	415.130	456.677	0,12
Heijmans NV	12.394	EUR	122.009	134.351	0,03
Iveco Group NV	31.521	EUR	219.879	260.111	0,07
Koninklijke Vopak NV	72.828	EUR	2.316.898	2.380.747	0,62
MFE-MediaForEurope NV	412.490	EUR	163.840	210.782	0,05
Signify NV	35.818	EUR	1.024.914	919.448	0,24
Sligro Food Group NV	3.386	EUR	46.271	53.363	0,01
TKH Group NV	26.287	EUR	1.243.351	1.193.956	0,31
TomTom NV	23.638	EUR	171.559	168.303	0,04
Totale Paesi Bassi			15.118.344	15.722.211	4,07
NORVEGIA					
Austevoll Seafood ASA	48.189	NOK	398.910	305.705	0,08
DNO ASA	735.791	NOK	894.473	595.195	0,15
Elkem ASA	113.518	NOK	330.104	241.246	0,06
Europris ASA	32.078	NOK	187.066	196.500	0,05
MPC Container Ships ASA	90.291	NOK	101.158	141.441	0,04
Norske Skog ASA	83.200	NOK	484.050	300.528	0,08
Norwegian Air Shuttle ASA	150.832	NOK	158.064	132.915	0,03
OKEA ASA	94.594	NOK	342.273	248.615	0,06
Protector Forsikring ASA	13.207	NOK	163.217	186.663	0,05
Sparebank 1 Oestlandet	3.740	NOK	37.849	41.597	0,01
Storebrand ASA	165.280	NOK	1.310.740	1.182.990	0,31
Wallenius Wilhelmsen ASA	51.603	NOK	378.418	328.246	0,09
Totale Norvegia			4.786.322	3.901.641	1,01
PORTOGALLO					
Mota-Engil SGPS SA	93.583	EUR	142.809	210.094	0,05
NOS SGPS SA	104.986	EUR	383.575	341.834	0,09
Sonae SGPS SA	152.535	EUR	145.393	137.434	0,04
Totale Portogallo			671.777	689.362	0,18

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
SPAGNA					
Almirall SA	24.816	EUR	241.761	187.981	0,05
Banco de Sabadell SA	1.609.006	EUR	1.900.046	1.695.892	0,44
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	43.500	EUR	964.896	1.073.580	0,28
Faes Farma SA	84.443	EUR	312.821	268.529	0,07
Gestamp Automocion SA	96.735	EUR	333.578	416.928	0,11
Indra Sistemas SA	88.576	EUR	967.398	1.025.710	0,27
Mapfre SA	149.272	EUR	278.311	271.526	0,07
Viscofan SA	10.051	EUR	623.476	636.228	0,17
Totale Spagna			5.622.287	5.576.374	1,46
SVEZIA					
AAK AB	132.121	SEK	2.221.923	2.273.720	0,59
AFRY AB	100.214	SEK	1.918.351	1.353.844	0,35
Attendo AB	70.516	SEK	154.548	189.091	0,05
Betsson AB	57.734	SEK	463.059	562.433	0,15
BioGaia AB	25.220	SEK	191.824	248.256	0,06
Biotage AB	11.201	SEK	183.662	127.558	0,03
Bravida Holding AB	419.229	SEK	4.065.295	3.685.600	0,96
Camurus AB	15.959	SEK	385.622	377.297	0,10
Dedicare AB	6.217	SEK	68.240	62.781	0,02
Electrolux Professional AB	123.444	SEK	619.145	612.806	0,16
Elekta AB	215.366	SEK	1.222.501	1.523.098	0,40
Enad Global 7 AB	47.379	SEK	120.397	109.559	0,03
Hexpol AB	176.662	SEK	1.648.534	1.713.509	0,44
Husqvarna AB	156.869	SEK	1.279.241	1.299.757	0,34
Instalco AB	236.700	SEK	1.217.263	1.081.636	0,28
Inwido AB	32.146	SEK	290.039	267.741	0,07
JM AB	61.668	SEK	1.224.162	751.993	0,20
Loomis AB	67.328	SEK	1.992.654	1.797.428	0,47
Modern Times Group MTG AB	59.150	SEK	434.844	345.084	0,09
Mycronic AB	18.594	SEK	389.154	421.290	0,11
Net Insight AB	253.215	SEK	149.990	103.484	0,03
Nordnet AB publ	77.528	SEK	1.224.361	949.341	0,25
Nyfosa AB	73.989	SEK	475.261	374.206	0,10
Pandox AB	45.833	SEK	548.119	488.501	0,13
Paradox Interactive AB	6.040	SEK	138.475	139.515	0,04
Platzer Fastigheter Holding AB	7.732	SEK	41.931	52.425	0,01
Sweco AB	164.514	SEK	1.819.546	1.657.108	0,43
Tethys Oil AB	51.794	SEK	303.956	214.265	0,06
Thule Group AB	101.932	SEK	2.572.702	2.742.862	0,71
Tobii AB	63.856	SEK	114.487	90.493	0,02
Trelleborg AB	49.553	SEK	1.090.565	1.099.190	0,29
Truecaller AB	55.538	SEK	212.554	139.454	0,04
Vitrolife AB	61.409	SEK	1.282.482	1.091.204	0,28
Wihlborgs Fastigheter AB	122.010	SEK	839.586	807.583	0,21
Xvivo Perfusion AB	6.018	SEK	113.240	154.992	0,04
Totale Svezia			31.017.713	28.909.104	7,54
SVIZZERA					
Ascom Holding AG	12.690	CHF	102.962	141.973	0,04
Basilea Pharmaceutica AG	892	CHF	41.095	38.611	0,01

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
SVIZZERA (cont.)					
Bossard Holding AG	5.172	CHF	1.225.344	1.053.409	0,27
Burckhardt Compression Holding AG	1.112	CHF	579.559	598.117	0,16
Burkhalter Holding AG	2.044	CHF	170.088	192.660	0,05
Cembra Money Bank AG	6.386	CHF	469.794	485.462	0,13
Dufry AG	16.364	CHF	615.689	683.354	0,18
Georg Fischer AG	38.041	CHF	2.421.052	2.617.099	0,68
Helvetia Holding AG	18.799	CHF	1.956.819	2.330.464	0,61
Implenia AG	7.460	CHF	290.896	332.086	0,09
Inficon Holding AG	1.595	CHF	1.527.013	1.764.846	0,46
Intershop Holding AG	175	CHF	107.456	107.037	0,03
Kardex Holding AG	5.998	CHF	1.148.313	1.232.092	0,32
Medacta Group SA	1.104	CHF	104.226	137.765	0,04
Meier Tobler Group AG	3.443	CHF	135.488	186.249	0,05
Montana Aerospace AG	5.621	CHF	91.687	83.158	0,02
SIG Group AG	48.029	CHF	911.573	1.214.426	0,32
Sulzer AG	7.709	CHF	567.897	607.361	0,16
Tecan Group AG	1.293	CHF	497.716	454.640	0,12
u-blox Holding AG	4.224	CHF	484.908	424.537	0,11
Vetropack Holding AG	1.600	CHF	77.017	68.028	0,02
Ypsomed Holding AG	1.176	CHF	215.591	325.307	0,08
Zehnder Group AG	4.576	CHF	255.843	339.427	0,09
Totale Svizzera			13.998.026	15.418.108	4,04
REGNO UNITO					
4imprint Group Plc	47.951	GBP	2.533.344	2.679.333	0,70
Ashmore Group Plc	110.615	GBP	263.956	268.113	0,07
Balfour Beatty Plc	655.994	GBP	2.523.865	2.605.192	0,68
Bank of Georgia Group Plc	67.361	GBP	2.491.554	2.296.015	0,60
Beazley Plc	136.500	GBP	793.459	936.889	0,24
Bodycote Plc	51.249	GBP	328.968	382.810	0,10
Bytes Technology Group Plc	373.802	GBP	1.810.960	2.297.759	0,60
Centrica Plc	2.380.000	GBP	2.497.741	3.437.667	0,89
Clarkson Plc	11.734	GBP	386.232	404.742	0,11
CLS Holdings Plc	65.746	GBP	114.828	103.583	0,03
ConvaTec Group Plc	215.169	GBP	552.278	514.514	0,13
Crest Nicholson Holdings Plc	119.366	GBP	294.977	262.061	0,07
Diploma Plc	52.000	GBP	1.551.908	1.808.184	0,47
Direct Line Insurance Group Plc	119.480	GBP	278.424	189.284	0,05
DS Smith Plc	150.358	GBP	491.342	476.230	0,12
Dunelm Group Plc	195.018	GBP	2.636.577	2.547.539	0,65
EasyJet Plc	538.309	GBP	3.067.214	3.027.327	0,79
Elementis Plc	112.986	GBP	136.666	134.297	0,03
Forterra Plc	90.840	GBP	217.110	171.064	0,04
Games Workshop Group Plc	22.224	GBP	2.499.023	2.828.038	0,73
Greggs Plc	72.000	GBP	2.245.799	2.142.860	0,56
Hammerson Plc	313.498	GBP	92.461	90.965	0,02
Howden Joinery Group Plc	198.000	GBP	1.764.263	1.482.215	0,38
IG Group Holdings Plc	133.998	GBP	1.198.318	1.057.127	0,27
IMI Plc	33.656	GBP	477.053	643.201	0,17
Inchcape Plc	394.933	GBP	3.562.393	3.578.195	0,93
Indivior Plc	56.640	GBP	995.374	1.203.235	0,31
Intermediate Capital Group Plc	85.816	GBP	1.380.564	1.377.527	0,36

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
REGNO UNITO (cont.)					
Investec Plc	307.853	GBP	1.613.920	1.581.340	0,41
JD Sports Fashion Plc	682.894	GBP	1.210.712	1.161.841	0,30
JET2 Plc	376.045	GBP	5.329.634	5.460.070	1,42
Just Group Plc	309.848	GBP	252.176	280.911	0,07
Kainos Group Plc	38.571	GBP	655.172	553.748	0,14
Mitie Group Plc	107.805	GBP	102.644	121.103	0,03
Moneysupermarket.com Group Plc	678.574	GBP	1.996.712	2.141.343	0,56
Next 15 Group Plc	99.445	GBP	1.320.777	786.852	0,20
OSB Group Plc	445.000	GBP	2.763.104	2.489.096	0,65
Oxford Instruments Plc	35.575	GBP	1.161.473	1.131.743	0,29
Pagegroup Plc	50.259	GBP	245.712	235.206	0,06
Paragon Banking Group Plc	36.040	GBP	193.358	223.008	0,06
Redde Northgate Plc	97.602	GBP	404.482	426.511	0,11
Rotork Plc	364.921	GBP	1.278.048	1.296.147	0,34
Safestore Holdings Plc	74.194	GBP	772.831	734.035	0,19
Savills Plc	48.438	GBP	464.116	480.348	0,12
Serica Energy Plc	257.170	GBP	1.182.184	630.531	0,16
Spectris Plc	110.793	GBP	4.177.772	4.641.426	1,20
Trainline Plc	68.091	GBP	247.802	207.095	0,05
UNITE Group Plc	73.637	GBP	733.382	746.545	0,19
Vesuvius Plc	68.799	GBP	282.724	319.405	0,08
Watches of Switzerland Group Plc	140.000	GBP	1.560.571	995.988	0,26
Weir Group Plc	160.198	GBP	3.209.960	3.278.098	0,85
Workspace Group Plc	51.944	GBP	240.076	286.189	0,07
Totale Regno Unito			68.585.993	69.154.545	17,91
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			239.405.647	244.311.977	63,43
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF ¹	384.534	EUR	25.241.661	24.229.487	6,29
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF ¹	223.904	GBP	7.791.190	7.404.822	1,92
Totale Irlanda			33.032.851	31.634.309	8,21
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			33.032.851	31.634.309	8,21
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
			272.438.498	275.946.286	71,64
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
FRANCIA					
Oddo BHF Avenir Europe ²	441	EUR	44.063.980	41.949.736	10,89
Totale Francia			44.063.980	41.949.736	10,89

¹ ETF.

² OICVM.

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
LUSSEMBURGO					
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund ¹	52.887	EUR	59.093.845	55.887.830	14,51
Totale Lussemburgo			59.093.845	55.887.830	14,51
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			103.157.825	97.837.566	25,40
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			103.157.825	97.837.566	25,40
TOTALE INVESTIMENTI			375.596.323	373.783.852	97,04
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				11.402.965	2,96
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				385.186.817	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	275.946.286	71,16
ALTRI VALORI MOBILIARI	97.837.566	25,23
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	42.530	-
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	10.613.429	2,74
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	148.820	0,04
ALTRE ATTIVITÀ	3.200.688	0,83
TOTALE	387.789.319	100,00

¹ OICVM.

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	33,61
Semiconduttori elettronici	5,72
Meccanica, macchinari	5,39
Holding e società finanziarie	4,91
Costruzioni, materiale da costruzione	4,89
Software Internet	4,75
Trasporti	4,68
Beni di consumo	3,45
Assicurazioni	2,86
Banche e istituti finanziari	2,77
Arte grafica ed editoria	2,29
Vendite al dettaglio	2,27
Altri servizi	2,04
Farmaceutici e cosmetici	1,87
Tessile	1,54
Società immobiliari	1,48
Petrolio	1,41
Imprese commerciali	1,27
Servizi pubblici	1,03
Alimentari e distillerie	0,94
Imballaggio e container	0,83
Industria automobilistica	0,80
Elettronica e attrezzature elettriche	0,68
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	0,61
Trasmissione delle informazioni	0,61
Tabacco e liquori	0,60
Tempo libero	0,52
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,49
Pneumatici e gomma	0,44
Agricoltura e pesca	0,39
Prodotti di consumo vari	0,38
Tecnologia aerospaziale	0,36
Metalli non ferrosi	0,33
Biotechologia	0,26
Industria dell'orologeria	0,26
Miniere, industria pesante	0,16
Prodotti chimici	0,14
Fotografia e ottica	0,01
TOTALE INVESTIMENTI	97,04
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,96
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Newcrest Mining Ltd	498.042	AUD	8.986.115	8.028.233	0,52
Totale Australia			8.986.115	8.028.233	0,52
BERMUDA					
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	2.442.000	HKD	3.325.373	2.493.482	0,16
Trinity Ltd ¹	1.320.000	HKD	49.629	-	-
Totale Bermuda			3.375.002	2.493.482	0,16
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	6.828.560	HKD	113.151.681	64.853.214	4,20
Alibaba Group Holding Ltd	10.967	USD	1.051.688	837.855	0,05
ANTA Sports Products Ltd	1.970.800	HKD	24.108.623	18.452.288	1,19
Baidu Inc - A	631.350	HKD	11.056.873	9.806.513	0,63
Baidu Inc - A	23.763	USD	3.359.642	2.982.028	0,19
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	4.092.600	HKD	11.035.297	9.669.344	0,63
China Dongxiang Group Co Ltd	14.207.000	HKD	1.206.271	506.814	0,03
China Literature Ltd	1.756.800	HKD	6.855.769	6.770.552	0,44
China Medical System Holdings Ltd	3.049.000	HKD	5.343.570	4.550.451	0,29
China Mengniu Dairy Co Ltd	5.082.000	HKD	23.138.713	17.534.889	1,14
China Resources Land Ltd	532.000	HKD	2.267.532	2.065.837	0,13
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	4.690.400	HKD	8.471.813	7.724.296	0,50
H World Group Ltd	1.368.300	HKD	5.424.676	4.841.200	0,31
H World Group Ltd	110.869	USD	5.319.779	3.940.880	0,26
Haidilao International Holding Ltd	1.801.000	HKD	4.569.160	3.631.594	0,24
JinkoSolar Holding Co Ltd	98.493	USD	4.038.753	4.006.526	0,26
KE Holdings Inc	630.248	USD	9.513.643	8.578.536	0,56
Kingdee International Software Group Co Ltd	1.472.000	HKD	3.377.991	1.804.328	0,12
Kingsoft Corp Ltd	793.000	HKD	3.738.335	2.861.374	0,19
Li Auto Inc	386.600	HKD	4.640.407	6.126.994	0,40
Li Ning Co Ltd	923.000	HKD	6.892.389	4.550.359	0,29
Longfor Group Holdings Ltd	1.784.000	HKD	5.409.742	3.972.905	0,26
Meituan	2.583.210	HKD	53.523.313	36.951.537	2,39
MINISO Group Holding Ltd	242.952	USD	4.849.361	3.783.460	0,24
NetEase Inc	808.600	HKD	12.996.172	14.432.269	0,93
Netjoy Holdings Ltd ²	7.611.000	HKD	5.810.487	703.259	0,05
New Oriental Education & Technology Group Inc	742.000	HKD	2.791.854	2.668.673	0,17
New Oriental Education & Technology Group Inc	88.321	USD	3.471.206	3.196.880	0,21
Sands China Ltd	3.143.600	HKD	10.075.569	9.817.138	0,64
Shenzhen International Group Holdings Ltd	2.006.700	HKD	21.165.980	17.544.460	1,14
Sino Biopharmaceutical Ltd	10.963.000	HKD	6.278.954	4.372.503	0,28
SITC International Holdings Co Ltd	4.640.000	HKD	8.523.069	7.760.690	0,50
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	2.001.800	HKD	30.338.443	18.297.679	1,18
Tencent Holdings Ltd	2.331.800	HKD	97.517.521	90.438.253	5,86

¹ Valore ridotto da Mediolanum - Titolo in liquidazione.

² 968.948. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ISOLE CAYMAN (cont.)					
Tencent Music Entertainment Group	287.291	USD	1.762.344	1.943.362	0,13
Tongcheng Travel Holdings Ltd	4.017.200	HKD	6.749.615	7.696.330	0,50
Trip.com Group Ltd	154.150	HKD	5.339.833	4.914.912	0,32
Wuxi Biologics Cayman Inc	2.522.000	HKD	17.238.134	11.076.469	0,72
Totale Isole Cayman			552.404.202	425.666.651	27,57
CINA					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.585.833	CNH	4.736.097	3.711.918	0,24
Air China Ltd	9.618.000	HKD	7.899.932	6.277.191	0,41
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	245.760	CNH	2.064.478	2.174.454	0,14
Bank of Ningbo Co Ltd	1.836.400	CNH	8.326.783	5.862.527	0,38
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd	248.285	CNH	2.265.373	2.483.142	0,16
BYD Co Ltd - A	282.564	CNH	10.260.043	9.208.477	0,60
BYD Co Ltd - H	276.000	HKD	7.685.389	8.070.407	0,52
China Construction Bank Corp	9.762.000	HKD	6.286.289	5.788.861	0,37
China Longyuan Power Group Corp Ltd	10.555.000	HKD	12.686.510	9.962.724	0,65
China Merchants Bank Co Ltd - A	2.054.367	CNH	9.614.547	8.492.175	0,55
China Merchants Bank Co Ltd - H	5.015.000	HKD	29.106.901	20.881.769	1,35
China Pacific Insurance Group Co Ltd	3.252.200	HKD	8.968.128	7.702.800	0,50
China Petroleum & Chemical Corp	39.358.000	HKD	22.602.716	21.129.638	1,37
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	464.500	CNH	3.647.271	3.555.373	0,23
China Shenhua Energy Co Ltd	1.558.500	HKD	4.605.102	4.365.748	0,28
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	269.354	CNH	7.121.358	3.756.649	0,24
China Yangtze Power Co Ltd	2.528.093	CNH	7.621.332	7.037.130	0,46
CITIC Securities Co Ltd	3.589.150	HKD	7.453.028	5.961.099	0,39
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1.421.862	CNH	49.852.000	41.047.954	2,66
East Money Information Co Ltd	7.047.561	CNH	16.865.033	12.627.698	0,82
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	918.734	CNH	8.724.970	5.431.208	0,35
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	3.199.681	CNH	8.123.912	10.174.293	0,66
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	2.251.200	HKD	8.934.987	8.531.108	0,55
Hangzhou First Applied Material Co Ltd	1.214.840	CNH	7.133.618	5.700.885	0,37
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	1.832.372	CNH	8.163.823	6.057.759	0,39
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc	696.545	CNH	2.596.422	2.263.203	0,15
Hongfa Technology Co Ltd	2.867.568	CNH	15.552.775	11.524.449	0,75
Hualan Biological Engineering Inc	2.589.846	CNH	7.616.866	7.323.401	0,47
Huntsun Technologies Inc	895.875	CNH	5.458.269	5.006.684	0,32
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - A	7.812.500	CNH	5.263.112	4.751.537	0,31
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	3.561.000	HKD	1.911.839	1.740.983	0,11
Inmyshow Digital Technology Group Co Ltd	2.617.765	CNH	3.108.639	2.341.930	0,15
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	1.435.875	CNH	11.819.938	11.655.401	0,75
Kweichow Moutai Co Ltd	257.752	CNH	64.004.867	54.997.465	3,55
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	2.331.221	CNH	17.060.452	8.433.506	0,55
Luxshare Precision Industry Co Ltd	1.501.830	CNH	7.486.162	6.149.397	0,40
Mango Excellent Media Co Ltd	1.171.402	CNH	5.575.175	5.056.571	0,33
Midea Group Co Ltd	3.016.706	CNH	22.277.647	22.428.114	1,45
NARI Technology Co Ltd	3.988.419	CNH	13.277.387	11.625.451	0,75
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	366.788	CNH	3.609.658	2.269.207	0,15
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	410.100	CNH	3.106.614	4.175.998	0,27
Nongfu Spring Co Ltd	918.000	HKD	4.585.669	4.643.817	0,30
Oppein Home Group Inc	390.468	CNH	6.356.196	4.720.065	0,31
PetroChina Co Ltd	24.168.000	HKD	14.091.980	15.320.973	0,99

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
CINA (cont.)					
PICC Property & Casualty Co Ltd	5.018.000	HKD	5.854.520	5.112.051	0,33
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	1.260.188	CNH	8.819.936	7.378.199	0,48
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	3.318.000	HKD	18.980.735	19.345.853	1,25
Postal Savings Bank of China Co Ltd	18.172.000	HKD	10.958.194	10.244.626	0,66
Remegen Co Ltd	433.500	HKD	1.695.935	1.736.585	0,11
Sany Heavy Industry Co Ltd	1.671.300	CNH	5.281.352	3.507.064	0,23
SF Holding Co Ltd	618.100	CNH	4.285.018	3.516.706	0,23
SG Micro Corp	167.180	CNH	3.376.226	1.732.540	0,11
Shandong Gold Mining Co Ltd	3.092.340	HKD	5.490.496	5.164.898	0,33
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	1.195.362	CNH	4.861.605	4.132.825	0,27
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	3.392.000	HKD	5.150.818	4.062.582	0,26
Shanghai M&G Stationery Inc	564.877	CNH	4.290.866	3.181.816	0,21
Shanghai Moons' Electric Co Ltd	457.262	CNH	2.112.174	4.633.164	0,30
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.104.730	CNH	9.937.826	8.950.677	0,58
Shenzhen Kedali Industry Co Ltd	212.499	CNH	3.590.714	3.546.089	0,23
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	590.425	CNH	25.648.076	22.335.383	1,45
Sinoseal Holding Co Ltd	842.325	CNH	4.741.514	4.912.546	0,32
Sonoscape Medical Corp	381.000	CNH	2.712.486	2.620.104	0,17
Sungrow Power Supply Co Ltd	1.248.204	CNH	18.795.832	18.369.311	1,19
Sunresin New Materials Co Ltd	505.350	CNH	4.191.568	3.980.275	0,26
Thunder Software Technology Co Ltd	658.765	CNH	10.598.184	8.009.018	0,52
Tofflon Science & Technology Group Co Ltd	922.743	CNH	3.620.135	2.648.861	0,17
Tsingtao Brewery Co Ltd	656.000	HKD	5.291.162	5.462.987	0,35
Unisplendour Corp Ltd	719.700	CNH	3.034.848	2.892.397	0,19
Venustech Group Inc	3.035.882	CNH	13.282.844	11.400.262	0,74
Wanhua Chemical Group Co Ltd	672.541	CNH	8.275.850	7.454.322	0,48
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	683.152	CNH	9.678.063	8.451.187	0,55
Wuliangye Yibin Co Ltd	109.133	CNH	2.948.775	2.252.458	0,15
WuXi AppTec Co Ltd	554.700	HKD	6.728.449	4.054.941	0,26
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	655.191	CNH	4.212.279	2.990.291	0,19
Xiamen Faratronic Co Ltd	408.398	CNH	7.957.236	7.075.403	0,46
Xuji Electric Co Ltd	2.621.000	CNH	7.664.881	7.623.159	0,49
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	2.060.975	CNH	8.641.462	6.535.251	0,42
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	794.518	CNH	4.471.957	3.709.390	0,24
Yunnan Aluminium Co Ltd	3.092.240	CNH	4.656.189	4.967.051	0,32
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	1.304.069	CNH	11.509.763	7.554.486	0,49
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	5.631.209	CNH	16.353.316	21.501.442	1,39
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	1.310.794	CNH	3.930.601	3.397.284	0,22
Zijin Mining Group Co Ltd	14.208.000	HKD	17.450.646	19.110.723	1,24
Totale Cina			786.591.818	687.975.346	44,54
HONG KONG					
AIA Group Ltd	1.788.400	HKD	16.966.346	16.545.790	1,07
Galaxy Entertainment Group Ltd	2.696.000	HKD	15.796.587	15.671.935	1,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	320.200	HKD	14.522.996	11.055.644	0,72
Sino Land Co Ltd	2.704.000	HKD	3.332.066	3.045.645	0,20
Techtronic Industries Co Ltd	309.500	HKD	4.118.595	3.082.419	0,20
Totale Hong Kong			54.736.590	49.401.433	3,19

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ITALIA					
PRADA SpA	1.393.200	HKD	4.495.855	8.554.982	0,55
Totale Italia			4.495.855	8.554.982	0,55
LUSSEMBURGO					
Samsonite International SA	1.185.000	HKD	3.325.490	3.063.070	0,20
Totale Lussemburgo			3.325.490	3.063.070	0,20
TAIWAN					
Chroma ATE Inc	307.000	TWD	2.259.241	2.263.261	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	355.000	TWD	5.643.159	6.017.822	0,39
Totale Taiwan			7.902.400	8.281.083	0,54
STATI UNITI D'AMERICA					
Yum China Holdings Inc	137.250	HKD	7.787.738	7.089.045	0,46
Totale Stati Uniti d'America			7.787.738	7.089.045	0,46
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.429.605.210	1.200.553.325	77,73
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF ¹	10.316.086	USD	64.206.463	59.863.557	3,88
Totale Irlanda			64.206.463	59.863.557	3,88
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			64.206.463	59.863.557	3,88
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			1.493.811.673	1.260.416.882	81,61
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLE CAYMAN					
JD.com Inc	8.350	HKD	147.636	129.307	0,01
Totale Isole Cayman			147.636	129.307	0,01
CINA					
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd ²	1.778.000	HKD	9.320.556	2.607.808	0,17
Totale Cina			9.320.556	2.607.808	0,17
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			9.468.192	2.737.115	0,18

¹ ETF.

² 192.500. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: WARRANT					
CINA					
Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd 5/3/2024	249.825	USD	4.797.883	5.126.015	0,33
Totale Cina			4.797.883	5.126.015	0,33
REGNO UNITO					
Suzhou Everbright Photonics Co Ltd 9/4/2024	581.562	USD	5.981.688	6.945.108	0,45
Totale Regno Unito			5.981.688	6.945.108	0,45
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: WARRANT			10.779.571	12.071.123	0,78
3) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund ¹	1.556.413	USD	164.222.078	121.631.359	7,88
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund ¹	5.075.520	USD	129.871.687	104.766.912	6,78
Totale Lussemburgo			294.093.765	226.398.271	14,66
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			294.093.765	226.398.271	14,66
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			314.341.528	241.206.509	15,62
TOTALE INVESTIMENTI			1.808.153.201	1.501.623.391	97,23
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				42.750.740	2,77
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.544.374.131	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.260.416.882	80,93
ALTRI VALORI MOBILIARI	241.206.509	15,49
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	12.928	-
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	109.623	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	31.308.276	2,01
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	10.730.518	0,69
ALTRE ATTIVITÀ	13.571.370	0,87
TOTALE	1.557.356.106	100,00

¹ OICVM.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY
RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI
(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	18,54
Software Internet	17,82
Meccanica, macchinari	5,54
Banche e istituti finanziari	5,23
Semiconduttori elettronici	4,19
Tabacco e liquori	4,05
Assicurazioni	3,63
Farmaceutici e cosmetici	3,54
Elettronica e attrezzature elettriche	3,41
Tessile	3,11
Tempo libero	2,99
Petrolio	2,78
Alimentari e distillerie	2,66
Servizi pubblici	2,30
Holding e società finanziarie	1,84
Prodotti chimici	1,76
Miniere, industria pesante	1,52
Beni di consumo	1,35
Fotografia e ottica	1,18
Società immobiliari	1,15
Trasporti	1,15
Biotechologia	1,09
Attrezzature da ufficio, computer	0,97
Industria automobilistica	0,90
Metalli preziosi	0,85
Metalli non ferrosi	0,81
Altri servizi	0,71
Vendite al dettaglio	0,70
Industria dell'orologeria	0,50
Prodotti di consumo vari	0,31
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,24
Costruzioni, materiale da costruzione	0,23
Arte grafica ed editoria	0,18
TOTALE INVESTIMENTI	97,23
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,77
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

GLOBAL LEADERS

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
CSL Ltd	61.500	AUD	10.929.899	10.408.100	0,68
Totale Australia			10.929.899	10.408.100	0,68
CANADA					
CAE Inc	175.570	CAD	4.141.967	3.605.855	0,24
Canadian National Railway Co	28.689	CAD	2.918.041	3.187.919	0,21
Totale Canada			7.060.008	6.793.774	0,45
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	54.420	USD	6.520.716	4.157.568	0,27
Totale Isole Cayman			6.520.716	4.157.568	0,27
CURAÇAO					
Schlumberger Ltd	121.531	USD	4.884.354	5.471.680	0,36
Totale Curaçao			4.884.354	5.471.680	0,36
DANIMARCA					
Chr Hansen Holding A/S	111.254	DKK	7.669.846	7.076.335	0,46
Coloplast A/S	23.417	DKK	2.720.718	2.683.262	0,18
Novo Nordisk A/S	230.723	DKK	25.481.436	34.066.512	2,23
Novozymes A/S	136.898	DKK	6.261.542	5.844.787	0,38
Totale Danimarca			42.133.542	49.670.896	3,25
FRANCIA					
Air Liquide SA	66.500	EUR	8.536.526	10.919.300	0,72
EssilorLuxottica SA	103.954	EUR	17.778.296	17.942.460	1,18
L'Oreal SA	52.759	EUR	18.900.778	22.533.369	1,48
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	22.587	EUR	11.835.147	19.492.581	1,28
Pernod Ricard SA	41.257	EUR	7.436.938	8.350.417	0,55
Sanofi	50.973	EUR	4.475.511	5.005.549	0,33
Totale Francia			68.963.196	84.243.676	5,54
GERMANIA					
HelloFresh SE	174.155	EUR	8.014.653	3.935.903	0,26
Totale Germania			8.014.653	3.935.903	0,26
HONG KONG					
AIA Group Ltd	2.040.174	HKD	18.317.830	18.875.133	1,24
Techtronic Industries Co Ltd	409.000	HKD	5.341.186	4.073.374	0,27
Totale Hong Kong			23.659.016	22.948.507	1,51

GLOBAL LEADERS

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
INDIA					
HDFC Bank Ltd	89.948	USD	5.549.553	5.746.449	0,38
Totale India			5.549.553	5.746.449	0,38
IRLANDA					
Accenture Plc	102.179	USD	27.982.020	28.900.454	1,89
Allegion Plc	31.108	USD	3.471.517	3.422.165	0,22
Aon Plc	23.250	USD	6.647.442	7.356.462	0,48
Kerry Group Plc	34.625	EUR	3.642.361	3.094.783	0,20
Linde Plc	20.093	USD	5.337.299	7.018.369	0,46
Medtronic Plc	91.023	USD	8.340.005	7.350.253	0,48
Totale Irlanda			55.420.644	57.142.486	3,73
GIAPPONE					
Bandai Namco Holdings Inc	306.700	JPY	6.738.098	6.459.292	0,42
FANUC Corp	191.700	JPY	6.337.626	6.117.374	0,40
Keyence Corp	48.600	JPY	19.783.739	20.911.654	1,37
Nintendo Co Ltd	211.700	JPY	8.947.948	8.782.813	0,58
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	159.300	JPY	4.450.891	4.816.752	0,32
Shiseido Co Ltd	63.500	JPY	2.761.742	2.614.697	0,17
Tokyo Electron Ltd	41.900	JPY	3.656.720	5.463.103	0,36
Totale Giappone			52.676.764	55.165.685	3,62
LUSSEMBURGO					
Eurofins Scientific SE	45.239	EUR	3.756.604	2.631.100	0,17
Totale Lussemburgo			3.756.604	2.631.100	0,17
PAESI BASSI					
ASML Holding NV	46.124	EUR	22.813.488	30.580.212	2,00
Heineken NV	50.774	EUR	4.771.224	4.781.895	0,31
Universal Music Group NV	45.174	EUR	911.171	919.291	0,06
Totale Paesi Bassi			28.495.883	36.281.398	2,37
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	86.081	KRW	4.373.021	3.563.209	0,23
Totale Corea del Sud			4.373.021	3.563.209	0,23
SPAGNA					
Industria de Diseno Textil SA	212.600	EUR	5.566.223	7.538.796	0,49
Totale Spagna			5.566.223	7.538.796	0,49
SVIZZERA					
Cie Financiere Richemont SA ¹	79.752	CHF	8.293.672	12.390.997	0,81
Nestle SA	237.282	CHF	26.180.724	26.157.686	1,71
Roche Holding AG	62.104	CHF	19.681.554	17.402.000	1,14
Sonova Holding AG	17.177	CHF	4.763.666	4.191.904	0,27
Totale Svizzera			58.919.616	60.142.587	3,93

¹ 75.764. La quantità di tale posizione di garanzia è stata data in prestito alla fine del periodo finanziario.

GLOBAL LEADERS

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	199.856	USD	13.698.789	18.487.138	1,21
Totale Taiwan			13.698.789	18.487.138	1,21
REGNO UNITO					
British American Tobacco Plc	362.403	GBP	13.524.822	11.013.865	0,72
Haleon Plc	1.556.188	GBP	4.962.617	5.843.800	0,38
Intertek Group Plc	124.020	GBP	6.251.954	6.163.837	0,40
London Stock Exchange Group Plc	108.991	GBP	9.686.152	10.625.488	0,70
Reckitt Benckiser Group Plc	105.695	GBP	7.637.884	7.281.641	0,48
Weir Group Plc	129.817	GBP	2.664.723	2.656.418	0,17
Totale Regno Unito			44.728.152	43.585.049	2,85
STATI UNITI D'AMERICA					
Activision Blizzard Inc	54.645	USD	4.033.225	4.222.341	0,28
Adobe Inc	73.667	USD	27.235.217	33.017.805	2,16
Alphabet Inc A	332.932	USD	34.597.579	36.527.920	2,39
Alphabet Inc C	180.318	USD	15.456.567	19.993.646	1,31
Amazon.com Inc	52.820	USD	6.903.331	6.311.288	0,41
Amphenol Corp	159.814	USD	8.449.841	12.443.812	0,82
Analog Devices Inc	26.168	USD	4.400.107	4.672.583	0,31
ANSYS Inc	7.297	USD	2.168.251	2.208.964	0,14
Apple Inc	263.222	USD	37.596.410	46.798.508	3,07
Applied Materials Inc	80.749	USD	8.527.876	10.697.947	0,70
Autodesk Inc	17.365	USD	3.294.644	3.256.694	0,21
Automatic Data Processing Inc	133.933	USD	24.258.503	26.981.791	1,77
Avantor Inc	270.286	USD	7.674.572	5.088.611	0,33
Becton Dickinson & Co	58.989	USD	13.091.818	14.274.689	0,93
Booking Holdings Inc	7.046	USD	17.095.960	17.439.528	1,14
Boston Scientific Corp	183.288	USD	7.021.593	9.087.120	0,60
Charles Schwab Corp	177.749	USD	12.245.195	9.234.476	0,60
CME Group Inc	129.682	USD	22.223.743	22.024.545	1,44
Colgate-Palmolive Co	277.523	USD	20.128.660	19.597.041	1,28
Cooper Cos Inc	10.662	USD	3.656.519	3.747.141	0,25
Danaher Corp	55.770	USD	13.138.491	12.268.378	0,80
EBay Inc	155.101	USD	7.229.229	6.353.312	0,42
Edwards Lifesciences Corp	171.400	USD	12.010.167	14.819.580	0,97
Equifax Inc	63.355	USD	11.927.713	13.664.007	0,90
Estee Lauder Cos Inc	33.274	USD	7.568.797	5.989.320	0,39
Fastenal Co	246.000	USD	12.834.479	13.301.137	0,87
Global Payments Inc	21.667	USD	2.680.742	1.956.584	0,13
Illumina Inc	82.710	USD	19.885.118	14.213.839	0,93
Intercontinental Exchange Inc	119.693	USD	11.601.242	12.405.944	0,81
Intuitive Surgical Inc	59.143	USD	12.293.077	18.536.533	1,21
IQVIA Holdings Inc	55.605	USD	10.602.446	11.455.853	0,75
Jacobs Solutions Inc	34.997	USD	4.025.100	3.813.743	0,25
Johnson & Johnson	47.644	USD	7.999.015	7.228.263	0,47
MarketAxess Holdings Inc	45.484	USD	11.685.889	10.898.650	0,71
Marsh & McLennan Cos Inc	19.968	USD	2.599.850	3.442.329	0,23
Mastercard Inc	119.841	USD	37.163.902	43.202.077	2,83
Microsoft Corp	232.312	USD	56.072.755	72.512.859	4,75

GLOBAL LEADERS

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
NIKE Inc	238.700	USD	24.790.632	24.147.863	1,58
NVIDIA Corp	70.693	USD	20.142.320	27.410.223	1,80
Old Dominion Freight Line Inc	42.900	USD	12.274.880	14.539.207	0,95
PPG Industries Inc	32.920	USD	4.026.524	4.474.827	0,29
S&P Global Inc	48.464	USD	16.385.227	17.808.187	1,17
Salesforce Inc	56.629	USD	10.086.183	10.965.575	0,72
Stryker Corp	16.173	USD	3.377.452	4.522.659	0,30
Texas Instruments Inc	81.900	USD	11.322.894	13.513.875	0,89
TJX Cos Inc	174.891	USD	9.670.012	13.592.125	0,89
United Parcel Service Inc	25.912	USD	4.350.400	4.257.311	0,28
UnitedHealth Group Inc	41.147	USD	19.724.969	18.127.309	1,20
Verisk Analytics Inc	33.535	USD	6.842.194	6.947.677	0,46
Visa Inc	23.970	USD	4.553.388	5.217.595	0,34
Walt Disney Co	149.530	USD	17.282.576	12.236.515	0,80
West Pharmaceutical Services Inc	61.180	USD	15.092.738	21.447.768	1,40
WW Grainger Inc	10.876	USD	4.951.539	7.861.324	0,51
Yum China Holdings Inc	207.959	USD	11.321.457	10.769.646	0,71
Zoetis Inc	32.929	USD	5.150.340	5.197.711	0,34
Totale Stati Uniti d'America			722.723.348	796.726.255	52,19
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			1.168.073.981	1.274.640.256	83,49
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ¹	4.383.749	EUR	202.328.466	217.740.813	14,26
Totale Irlanda			202.328.466	217.740.813	14,26
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			202.328.466	217.740.813	14,26
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			1.370.402.447	1.492.381.069	97,75
TOTALE INVESTIMENTI			1.370.402.447	1.492.381.069	97,75
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				34.390.838	2,25
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				1.526.771.907	100,00

¹ ETF.

GLOBAL LEADERS

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	1.492.381.069	97,24
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	557.230	0,04
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	163.740	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	35.760.394	2,33
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	579.199	0,04
ALTRE ATTIVITÀ	5.280.560	0,34
TOTALE	1.534.722.192	100,00

GLOBAL LEADERS

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Farmaceutici e cosmetici	15,84
Software Internet	15,73
Fondi di investimento	14,26
Semiconduttori elettronici	10,27
Holding e società finanziarie	8,30
Altri servizi	3,51
Banche e istituti finanziari	3,21
Attrezzature da ufficio, computer	3,07
Vendite al dettaglio	2,21
Prodotti chimici	2,04
Beni di consumo	1,98
Tessile	1,98
Alimentari e distillerie	1,97
Arte grafica ed editoria	1,97
Meccanica, macchinari	1,84
Tabacco e liquori	1,58
Assicurazioni	1,47
Trasporti	1,44
Elettronica e attrezzature elettriche	1,42
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,20
Biotechologia	1,14
Tempo libero	0,71
Petrolio	0,36
Costruzioni, materiale da costruzione	0,25
TOTALE INVESTIMENTI	97,75
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	2,25
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1.705.000	USD	1.507.533	1.383.379	0,31
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	3.762.000	USD	3.247.783	2.896.534	0,65
Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 EMTN	1.150.000	USD	885.213	811.609	0,18
Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	1.530.000	USD	1.394.231	1.109.005	0,25
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	600.000	USD	547.734	536.139	0,12
Totale Angola			7.582.494	6.736.666	1,51
ARGENTINA					
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	3.440.000	USD	863.258	1.047.387	0,23
Argentine Republic Government International Bond 1.5% 09/07/2035	15.416.368	USD	4.172.945	4.223.039	0,95
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 4% 01/09/2037 EMTN	214.756	EUR	152.300	68.765	0,02
Provincia de Mendoza Argentina 5.75% 19/03/2029	200.000	USD	131.306	132.443	0,03
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	300.000	USD	258.470	255.715	0,06
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.500.000	USD	1.209.982	1.248.740	0,28
Totale Argentina			6.788.261	6.976.089	1,57
ARMENIA					
Republic of Armenia International Bond 3.6% 02/02/2031	868.000	USD	641.990	621.380	0,14
Republic of Armenia International Bond 3.95% 26/09/2029	200.000	USD	153.928	151.490	0,03
Totale Armenia			795.918	772.870	0,17
AUSTRIA					
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	158.548	155.778	0,03
Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	570.000	USD	586.443	525.382	0,12
Totale Austria			744.991	681.160	0,15
AZERBAIGIAN					
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	3.963.000	USD	4.059.713	3.683.047	0,83
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	2.560.000	USD	2.588.800	2.412.688	0,54
Totale Azerbaigian			6.648.513	6.095.735	1,37
BAHAMAS					
Bahamas Government International Bond 6% 21/11/2028	1.110.000	USD	797.801	811.165	0,18
Totale Bahamas			797.801	811.165	0,18
BAHREIN					
Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	1.000.000	USD	983.539	935.958	0,21
Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	1.100.000	USD	944.230	914.825	0,20
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% 25/10/2027	1.920.000	USD	1.842.889	1.783.506	0,40
Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	500.000	USD	500.375	481.870	0,11
Totale Bahrein			4.271.033	4.116.159	0,92

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
BENIN					
Benin Government International Bond 4.875% 19/01/2032	700.000	EUR	517.650	529.109	0,12
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	655.000	EUR	565.108	461.500	0,10
Benin Government International Bond 6.875% 19/01/2052	115.000	EUR	109.781	81.023	0,02
Totale Benin			1.192.539	1.071.632	0,24
BERMUDA					
Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	900.000	USD	909.934	806.304	0,18
Bermuda Government International Bond 5% 15/07/2032	875.000	USD	848.680	782.054	0,18
Ooredoo International Finance Ltd 2.625% 08/04/2031 EMTN	275.000	USD	231.460	216.632	0,05
Totale Bermuda			1.990.074	1.804.990	0,41
BOLIVIA					
Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	200.000	USD	158.711	116.242	0,03
Bolivian Government International Bond 7.5% 02/03/2030	300.000	USD	268.861	205.317	0,05
Totale Bolivia			427.572	321.559	0,08
BRASILE					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	1.000.000	USD	902.914	910.577	0,20
Brazilian Government International Bond 10.25% 10/01/2028	16.000.000	BRL	2.747.951	2.939.293	0,66
Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	1.200.000	USD	1.122.831	1.067.296	0,24
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	900.000	USD	897.005	728.802	0,16
Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	2.340.000	USD	1.880.327	1.805.897	0,40
Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	599.000	USD	542.644	541.351	0,12
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	200.000	USD	238.464	210.185	0,05
BRF SA 4.875% 24/01/2030	600.000	USD	453.589	443.126	0,10
Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	200.000	USD	181.242	158.359	0,04
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.100.000	USD	812.701	805.894	0,18
Itau Unibanco Holding SA 4.5% 21/11/2029	600.000	USD	516.278	529.650	0,12
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	200.000	USD	63.141	73.478	0,02
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	1.246.000	USD	935.620	739.265	0,17
Totale Brasile			11.294.707	10.953.173	2,46
CAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 5.95% 07/07/2032	541.000	EUR	541.000	386.388	0,09
Totale Camerun			541.000	386.388	0,09
ISOLE CAYMAN					
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	600.000	USD	254.271	132.093	0,03
Alibaba Group Holding Ltd 3.25% 09/02/2061	208.000	USD	173.606	116.777	0,03
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	400.000	USD	356.932	359.014	0,08
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	600.000	USD	264.483	154.675	0,03
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	600.000	USD	344.757	189.729	0,04
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	991.000	USD	863.557	838.843	0,19
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	400.000	USD	350.550	345.973	0,08
DP World Salaam 6% / perpetual	900.000	USD	823.881	815.717	0,18
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	400.000	USD	358.618	354.577	0,08
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030	814.000	USD	651.968	584.177	0,13

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ISOLE CAYMAN (cont.)					
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	600.000	USD	452.850	449.929	0,10
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	600.000	USD	555.262	555.569	0,12
Meituan 3.05% 28/10/2030	210.000	USD	176.607	152.008	0,03
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	800.000	USD	660.742	661.918	0,15
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1.030.000	USD	894.753	884.006	0,20
Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028 EMTN	1.200.000	USD	1.079.635	1.044.242	0,23
Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050 EMTN	228.000	USD	207.664	136.687	0,03
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.200.000	USD	954.010	949.573	0,21
Totale Isole Cayman			9.424.146	8.725.507	1,94
CILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	331.000	USD	278.712	220.326	0,05
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% 12/10/2027	200.000	USD	178.149	169.131	0,04
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	400.000.000	CLP	417.254	442.027	0,10
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	200.000	USD	179.953	174.255	0,04
Chile Government International Bond 1.875% 27/05/2030	600.000	EUR	526.275	524.880	0,12
Chile Government International Bond 2.55% 27/07/2033	800.000	USD	643.918	598.533	0,13
Chile Government International Bond 3.25% 21/09/2071	323.000	USD	262.141	191.331	0,04
Chile Government International Bond 3.5% 25/01/2050	800.000	USD	606.225	549.074	0,12
Chile Government International Bond 4.95% 05/01/2036	409.000	USD	371.865	369.750	0,08
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	593.000	USD	538.411	479.917	0,11
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	183.933	165.756	0,04
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	800.000	USD	709.217	658.581	0,15
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	100.000	USD	118.848	96.168	0,02
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	206.000	USD	173.704	157.731	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	400.000	USD	361.110	366.170	0,08
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	600.000	USD	433.280	432.115	0,10
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	900.000	USD	666.930	652.265	0,15
Totale Cile			6.649.925	6.248.010	1,41
CINA					
Asian Infrastructure Investment Bank 30% 29/09/2027 EMTN	32.000.000	TRY	1.496.133	1.063.296	0,24
Totale Cina			1.496.133	1.063.296	0,24
COLOMBIA					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	600.000	USD	495.802	505.166	0,11
Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	204.000	USD	181.174	145.564	0,03
Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	1.450.000	USD	1.261.529	1.202.264	0,27
Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	1.130.000	USD	1.114.763	906.610	0,20
Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	2.847.000	USD	2.325.086	1.810.546	0,41
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1.800.000	USD	1.329.701	1.228.323	0,28
Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	910.000	USD	754.537	678.646	0,15
Colombia Government International Bond 7.5% 02/02/2034	1.207.000	USD	1.085.048	1.081.122	0,24
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	1.491.000	USD	1.402.632	1.390.552	0,31
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	900.000	USD	632.335	608.544	0,14
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	800.000	USD	705.183	699.058	0,16
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	153.000	USD	131.942	92.181	0,02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	449.000	USD	411.573	373.637	0,08
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2.758.000	USD	2.526.808	2.490.518	0,56
Oleoducto Central SA 4% 14/07/2027	600.000	USD	481.539	481.754	0,11
Totale Colombia			14.839.652	13.694.485	3,07

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	700.000	USD	645.257	635.948	0,14
Costa Rica Government International Bond 6.55% 03/04/2034	590.000	USD	547.234	542.162	0,12
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	200.000	USD	180.051	181.309	0,04
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	800.000	USD	707.494	714.544	0,16
Totale Costa Rica			2.080.036	2.073.963	0,46
CROAZIA					
Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	400.000	USD	397.903	366.163	0,08
Totale Croazia			397.903	366.163	0,08
REPUBBLICA CECA					
Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	31.000.000	CZK	1.134.750	1.183.009	0,27
Totale Repubblica Ceca			1.134.750	1.183.009	0,27
REPUBBLICA DOMINICANA					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	400.000	USD	361.927	353.470	0,08
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	250.000	USD	202.739	200.254	0,04
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	1.300.000	USD	1.150.600	1.115.224	0,25
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	3.326.000	USD	2.596.234	2.351.125	0,53
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	200.000	USD	181.517	179.318	0,04
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	790.000	USD	760.994	703.368	0,16
Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1.118.000	USD	1.036.233	926.218	0,21
Dominican Republic International Bond 7.05% 03/02/2031	610.000	USD	561.668	558.130	0,13
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	200.000	USD	193.658	190.601	0,04
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	300.000	USD	246.048	245.368	0,05
Totale Repubblica Dominicana			7.291.618	6.823.076	1,53
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 0% 31/07/2030	469.135	USD	215.189	123.472	0,03
Ecuador Government International Bond 1.5% 31/07/2040	3.000.000	USD	1.459.693	847.754	0,19
Ecuador Government International Bond 2.5% 31/07/2035	7.614.788	USD	3.994.791	2.406.929	0,54
Totale Ecuador			5.669.673	3.378.155	0,76
EGITTO					
African Export-Import Bank 3.798% 17/05/2031	258.000	USD	212.171	189.624	0,04
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	610.000	USD	419.278	392.938	0,09
Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025 EMTN	600.000	EUR	525.240	476.244	0,11
Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030 EMTN	350.000	EUR	334.059	193.508	0,04
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	1.700.000	EUR	1.631.793	940.899	0,21
Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032 EMTN	1.050.000	USD	916.094	543.517	0,12
Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029 EMTN	1.200.000	USD	942.275	709.793	0,16
Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059 EMTN	300.000	USD	239.179	142.141	0,03
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	710.000	USD	613.810	349.618	0,08
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	5.041.000	USD	3.587.016	2.482.381	0,56
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2026	200.000	USD	186.620	169.522	0,04
Totale Egitto			9.607.535	6.590.185	1,48

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
EL SALVADOR					
El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	980.000	USD	437.932	495.865	0,11
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	1.678.000	USD	999.372	902.629	0,20
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	2.983.000	USD	2.239.594	1.709.606	0,38
Totale El Salvador			3.676.898	3.108.100	0,69
GABON					
Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	300.000	USD	248.407	217.705	0,05
Totale Gabon			248.407	217.705	0,05
GHANA					
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1.170.000	USD	1.267.568	715.995	0,16
Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	2.614.000	USD	2.201.971	1.012.320	0,23
Ghana Government International Bond 7.75% 07/04/2029	2.008.000	USD	1.425.181	779.421	0,17
Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	800.000	USD	724.098	310.057	0,07
Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	2.000.000	USD	938.193	750.687	0,17
Totale Ghana			6.557.011	3.568.480	0,80
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	885.000	USD	717.715	650.422	0,15
Guatemala Government Bond 3.7% 07/10/2033	260.000	USD	214.424	191.866	0,04
Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	600.000	USD	554.576	512.271	0,11
Guatemala Government Bond 5.375% 24/04/2032	240.000	USD	226.163	208.754	0,05
Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	204.000	USD	187.804	171.556	0,04
Guatemala Government Bond 6.6% 13/06/2036	1.061.000	USD	995.643	978.026	0,22
Totale Guatemala			2.896.325	2.712.895	0,61
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 5.625% 24/06/2030	280.000	USD	249.499	207.208	0,05
Totale Honduras			249.499	207.208	0,05
HONG KONG					
AIA Group Ltd 3.2% 16/09/2040	200.000	USD	169.090	139.135	0,03
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	600.000	USD	454.215	445.848	0,10
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	500.000	USD	414.029	413.648	0,09
Blossom Joy Ltd 3.1% / perpetual	214.000	USD	182.914	185.072	0,04
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	400.000	USD	375.168	344.308	0,08
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	380.000	USD	309.850	306.936	0,07
Totale Hong Kong			1.905.266	1.834.947	0,41
UNGHERIA					
Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	1.300.000	USD	1.011.746	921.427	0,21
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	200.000	USD	182.144	181.168	0,04
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/06/2028	200.000	USD	183.779	181.109	0,04
MVM Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	200.000	USD	185.141	182.574	0,04
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	840.000	USD	752.170	769.197	0,17
Totale Ungheria			2.314.980	2.235.475	0,50

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
INDIA					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	240.000	USD	219.158	164.091	0,04
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	600.000	USD	480.150	507.778	0,11
Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energ 6.25% 10/12/2024	460.000	USD	389.528	404.168	0,09
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	400.000	USD	240.353	264.107	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 04/08/2027	400.000	USD	292.416	311.901	0,07
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	600.000	USD	530.373	533.940	0,12
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	700.000	USD	598.380	566.127	0,13
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	600.000	USD	486.736	486.885	0,11
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	400.000	USD	312.090	317.899	0,07
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	600.000	USD	521.277	523.930	0,12
JSW Steel Ltd 5.05% 05/04/2032	900.000	USD	684.157	664.787	0,15
Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030 EMTN	418.000	USD	371.235	341.909	0,08
Reliance Industries Ltd 2.875% 12/01/2032	765.000	USD	673.178	582.038	0,13
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	402.000	USD	349.685	259.830	0,06
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.5% 14/07/2028	600.000	USD	469.303	464.508	0,10
Summit Digital Infrastructure Ltd 2.875% 12/08/2031	600.000	USD	438.524	434.420	0,10
Totale India			7.056.543	6.828.318	1,54
INDONESIA					
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.45% 15/05/2030	1.200.000	USD	1.096.890	1.066.493	0,24
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	3.058.000	EUR	2.747.260	2.413.221	0,54
Indonesia Government International Bond 3.35% 12/03/2071	1.050.000	USD	654.336	659.979	0,15
Indonesia Government International Bond 3.5% 11/01/2028	1.000.000	USD	927.981	862.172	0,19
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	343.000	EUR	407.042	338.939	0,08
Indonesia Government International Bond 4.35% 11/01/2048	800.000	USD	678.584	647.010	0,14
Indonesia Government International Bond 4.85% 11/01/2033	850.000	USD	786.489	776.593	0,17
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1.310.000	USD	1.684.811	1.558.336	0,35
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	59.000.000.000	IDR	3.671.767	3.745.929	0,84
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	600.000	USD	491.036	492.385	0,11
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	200.000	USD	182.174	182.104	0,04
Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	500.000	USD	450.223	438.685	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	700.000	USD	684.242	636.872	0,14
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 05/11/2031	1.265.000	EUR	1.253.548	950.698	0,21
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 EMTN	204.000	USD	182.733	140.915	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048 EMTN	1.910.000	USD	1.863.076	1.696.924	0,38
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	600.000	USD	532.614	538.284	0,12
Totale Indonesia			18.294.806	17.145.539	3,83
IRAQ					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.600.000	USD	868.492	839.240	0,19
Totale Iraq			868.492	839.240	0,19
ISOLA DI MAN					
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	277.000	USD	237.104	216.090	0,05
Totale Isola di Man			237.104	216.090	0,05

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ISRAELE					
Enegean Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.100.000	USD	905.288	907.182	0,20
Israel Government Bond - Fixed 1% 31/03/2030	4.900.000	ILS	1.167.205	1.014.972	0,23
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	600.000	USD	470.978	478.977	0,11
State of Israel 3.8% 13/05/2060	1.500.000	USD	1.164.734	1.042.122	0,23
Totale Israele			3.708.205	3.443.253	0,77
COSTA D'AVORIO					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	3.070.000	EUR	2.439.959	2.588.010	0,58
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	200.000	USD	60.190	96.570	0,02
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	153.000	EUR	146.397	127.490	0,03
Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	1.300.000	USD	1.094.415	1.038.582	0,23
Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	681.000	EUR	624.521	481.270	0,11
Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	2.855.000	EUR	2.801.511	2.159.351	0,48
Totale Costa d'Avorio			7.166.993	6.491.273	1,45
GIAMAICA					
Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	500.000	USD	576.850	545.495	0,12
Totale Giamaica			576.850	545.495	0,12
JERSEY					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/03/2036	741.000	USD	626.215	547.715	0,12
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	627.000	USD	480.862	437.878	0,10
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	200.000	USD	150.858	139.415	0,03
Totale Jersey			1.257.935	1.125.008	0,25
GIORDANIA					
Jordan Government International Bond 5.85% 07/07/2030	1.000.000	USD	824.273	837.213	0,19
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	733.000	USD	661.371	669.106	0,15
Jordan Government International Bond 7.75% 15/01/2028	700.000	USD	642.171	652.315	0,15
Totale Giordania			2.127.815	2.158.634	0,49
KAZAKISTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC 2.95% 06/05/2031	300.000	USD	224.499	217.504	0,05
Kazakhstan Government International Bond 1.5% 30/09/2034 EMTN	640.000	EUR	488.035	456.698	0,10
Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028 EMTN	530.000	EUR	559.533	476.740	0,11
Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045 EMTN	700.000	USD	732.766	673.649	0,15
KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14/04/2033	690.000	USD	512.380	487.244	0,11
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	2.520.000	USD	2.477.289	2.137.866	0,48
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	730.000	USD	791.063	541.438	0,12
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	200.000	USD	232.823	155.617	0,03
Totale Kazakistan			6.018.388	5.146.756	1,15
KENYA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	206.000	USD	171.121	147.908	0,03
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.875% 23/05/2024 EMTN	1.100.000	USD	1.023.649	967.728	0,22

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
KENYA (cont.)					
Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/01/2034	320.000	USD	204.205	220.589	0,05
Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	800.000	USD	622.045	617.005	0,14
Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	1.230.000	USD	772.972	859.760	0,19
Totale Kenya			2.793.992	2.812.990	0,63
LIBANO					
Lebanon Government International Bond 6.375% 03/09/2020	4.209.000	USD	600.850	243.050	0,05
Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030 EMTN	5.720.000	USD	690.901	328.258	0,07
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	494.000	USD	86.197	28.463	0,01
Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034	6.552.000	USD	1.326.120	376.184	0,08
Totale Libano			2.704.068	975.955	0,21
LUSSEMBURGO					
CSN Resources SA 4.625% 10/06/2031	707.000	USD	582.516	492.612	0,11
European Investment Bank 14% 01/03/2026 EMTN	30.000.000	EGP	895.078	739.736	0,17
Hidroviias International Finance SARL 4.95% 08/02/2031	600.000	USD	393.258	436.719	0,10
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.200.000	USD	1.091.446	1.020.252	0,23
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	700.000	USD	598.135	594.692	0,13
Tupy Overseas SA 4.5% 16/02/2031	800.000	USD	595.413	582.893	0,13
Unigel Luxembourg SA 8.75% 01/10/2026	300.000	USD	86.455	88.081	0,02
Totale Lussemburgo			4.242.301	3.954.985	0,89
MALESIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	600.000	USD	434.338	442.741	0,10
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 15/10/2030	14.300.000	MYR	2.975.823	2.741.324	0,61
Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030 EMTN	700.000	USD	640.968	592.093	0,13
Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050 EMTN	700.000	USD	654.077	586.050	0,13
Totale Malesia			4.705.206	4.362.208	0,97
ISOLE MAURIZIO					
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5.65% 24/12/2024 EMTN	200.000	USD	150.979	154.546	0,03
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	800.000	USD	649.680	656.535	0,15
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	400.000	USD	301.517	298.469	0,07
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	600.000	USD	444.676	443.762	0,10
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	400.000	USD	367.370	360.774	0,08
Totale Isole Maurizio			1.914.222	1.914.086	0,43
MESSICO					
Alpek SAB de CV 3.25% 25/02/2031	600.000	USD	454.484	444.286	0,10
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	660.000	USD	468.429	403.011	0,09
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.550.000	USD	1.187.891	1.188.385	0,27
Cemex SAB de CV 5.125% / perpetual	1.053.000	USD	860.985	857.167	0,19
Cemex SAB de CV 9.125% / perpetual	366.000	USD	346.296	338.646	0,08
Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	1.800.000	USD	1.317.404	1.295.934	0,29
Comision Federal de Electricidad 3.875% 26/07/2033	300.000	USD	244.621	212.181	0,05
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	611.000	USD	534.919	502.314	0,11
Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	200.000	USD	184.625	181.270	0,04

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
MESSICO (cont.)					
Comision Federal de Electricidad 6.264% 15/02/2052	556.000	USD	471.996	428.497	0,10
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	900.000	USD	730.286	720.883	0,16
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/07/2027	600.000	USD	508.703	483.987	0,11
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	220.000	MXN	1.012.291	1.111.799	0,25
Mexico City Airport Trust - REGS 5.5% 31/07/2047	1.400.000	USD	1.022.174	1.107.258	0,25
Mexico Government International Bond 2.375% 11/02/2030	740.000	EUR	733.843	655.374	0,15
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1.000.000	USD	953.604	889.313	0,20
Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	273.000	USD	249.366	238.568	0,05
Mexico Government International Bond 5.625% 19/03/2114 EMTN	1.000.000	GBP	878.570	828.172	0,19
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3.550.000	USD	3.440.471	2.899.807	0,65
Mexico Government International Bond 6.35% 09/02/2035	885.000	USD	854.476	851.474	0,19
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	600.000	USD	422.974	427.853	0,10
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	1.011.000	USD	892.627	844.949	0,19
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	1.240.000	USD	1.019.712	930.511	0,21
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	2.774.000	USD	2.056.583	1.855.097	0,42
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	150.000	USD	123.815	121.749	0,03
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	600.000	USD	431.832	417.069	0,09
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.100.000	USD	748.085	627.887	0,14
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	3.263.000	USD	2.666.001	2.015.972	0,45
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	600.000	USD	510.956	494.376	0,11
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	900.000	USD	748.068	743.313	0,17
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.000.000	USD	498.054	537.388	0,12
Totale Messico			26.574.141	24.654.490	5,55
MONGOLIA					
Development Bank of Mongolia LLC 7.25% 23/10/2023	600.000	USD	539.960	546.858	0,12
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	400.000	USD	277.895	284.660	0,06
Mongolia Government International Bond 5.125% 07/04/2026	300.000	USD	275.884	256.265	0,06
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	1.369.000	USD	1.343.449	1.263.583	0,28
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	900.000	USD	881.029	832.677	0,19
Totale Mongolia			3.318.217	3.184.043	0,71
MAROCCO					
Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	700.000	USD	520.672	507.054	0,11
Morocco Government International Bond 5.95% 08/03/2028	600.000	USD	564.473	554.585	0,12
Morocco Government International Bond 6.5% 08/09/2033	759.000	USD	709.455	714.719	0,16
OCP SA 3.75% 23/06/2031	1.400.000	USD	1.075.806	1.059.060	0,24
Totale Marocco			2.870.406	2.835.418	0,63
PAESI BASSI					
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	1.200.000	USD	938.987	942.247	0,21
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	1.200.000	USD	1.120.441	1.089.008	0,24
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	200.000	USD	181.143	166.489	0,04
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.600.000	USD	1.180.322	1.149.800	0,26
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	800.000	USD	702.345	699.813	0,16
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	600.000	USD	466.956	462.286	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	600.000	USD	494.939	490.460	0,11
Totale Paesi Bassi			5.085.133	5.000.103	1,12

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028 EMTN	900.000	USD	690.923	685.336	0,15
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	1.100.000	USD	710.571	714.566	0,16
Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 EMTN	500.000	USD	380.543	411.577	0,09
Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	1.008.000	USD	773.071	825.322	0,18
Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	810.000	USD	826.416	612.764	0,14
Totale Nigeria			3.381.524	3.249.565	0,72
OMAN					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	400.000	USD	355.621	354.438	0,08
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.200.000	USD	1.121.126	1.068.000	0,24
Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	230.000	USD	207.875	206.441	0,05
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	600.000	USD	554.088	543.074	0,12
Oman Government International Bond 6% 01/08/2029 EMTN	570.000	USD	512.350	521.704	0,12
Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	499.000	USD	447.138	463.274	0,10
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	3.120.000	USD	2.616.163	2.740.481	0,61
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	200.000	USD	159.801	181.195	0,04
Totale Oman			5.974.162	6.078.607	1,36
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	1.400.000	USD	889.639	583.098	0,13
Pakistan Government International Bond 8.875% 08/04/2051 EMTN	500.000	USD	296.060	200.898	0,05
Totale Pakistan			1.185.699	783.996	0,18
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	445.000	USD	375.892	313.764	0,07
Banco Nacional de Panama 2.5% 11/08/2030	297.000	USD	252.425	213.551	0,05
Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	300.000	USD	183.647	181.444	0,04
Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	1.200.000	USD	961.636	821.115	0,18
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	1.954.000	USD	1.871.609	1.865.058	0,42
Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054	1.111.000	USD	1.034.980	1.058.301	0,24
Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	250.000	USD	308.345	262.129	0,06
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	800.000	USD	968.544	880.513	0,20
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 30/01/2030	800.000	USD	635.176	622.292	0,14
Totale Panama			6.592.254	6.218.167	1,40
PAPUA NUOVA GUINEA					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	400.000	USD	379.724	339.556	0,08
Totale Papua Nuova Guinea			379.724	339.556	0,08
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	861.000	USD	837.168	756.709	0,17
Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	1.116.000	USD	1.083.083	874.930	0,20
Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	400.000	USD	327.362	320.722	0,07
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1.200.000	USD	1.073.046	1.044.187	0,23
Totale Paraguay			3.320.659	2.996.548	0,67

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PERÙ					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	500.000	USD	400.324	401.861	0,09
Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	200.000	USD	182.810	169.751	0,04
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	600.000	USD	479.023	480.506	0,11
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	2.200.000	PEN	488.572	532.279	0,12
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	2.530.000	EUR	2.304.562	1.898.436	0,43
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	1.926.000	EUR	1.571.824	1.389.840	0,31
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	900.000	USD	723.501	682.581	0,15
Peruvian Government International Bond 3.75% 01/03/2030	660.000	EUR	830.300	637.296	0,14
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	700.000	USD	725.580	657.192	0,15
Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	600.000	USD	410.806	411.217	0,09
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1.864.000	USD	1.650.663	1.095.642	0,25
Volcan Cia Minera SAA 4.375% 11/02/2026	200.000	USD	130.025	134.376	0,03
Totale Perù			9.897.990	8.490.977	1,91
FILIPPINE					
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 EMTN	340.000.000	INR	3.934.020	3.628.254	0,81
Asian Development Bank 9.5% 21/07/2025 EMTN	220.000.000	HUF	515.706	588.685	0,13
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	302.000	EUR	299.131	195.083	0,04
Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1.400.000	USD	1.178.272	1.107.181	0,25
Philippine Government International Bond 5.609% 13/04/2033	210.000	USD	213.079	202.780	0,05
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	900.000	USD	1.132.872	1.035.437	0,23
Totale Filippine			7.273.080	6.757.420	1,51
POLONIA					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22/02/2033 EMTN	622.000	EUR	621.048	642.271	0,14
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 EMTN	545.000	USD	500.399	495.675	0,11
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	6.900.000	PLN	995.735	1.135.339	0,25
Republic of Poland Government International Bond 4.25% 14/02/2043 EMTN	387.000	EUR	385.870	379.194	0,08
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 04/04/2053	683.000	USD	622.697	629.631	0,14
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	1.000.000	USD	973.857	939.734	0,21
Totale Polonia			4.099.606	4.221.844	0,93
QATAR					
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2.530.000	USD	2.752.092	2.225.472	0,50
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	1.000.000	USD	1.084.046	912.236	0,20
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	412.000	USD	346.134	288.536	0,06
Totale Qatar			4.182.272	3.426.244	0,76
ROMANIA					
Romanian Government International Bond 2% 14/04/2033 EMTN	996.000	EUR	924.268	701.224	0,16
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	800.000	EUR	493.427	585.216	0,13
Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031 EMTN	1.261.000	EUR	1.234.610	953.266	0,21
Romanian Government International Bond 2.625% 02/12/2040	706.000	EUR	723.021	427.949	0,10
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	2.169.000	EUR	1.883.891	1.895.251	0,42
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN	2.882.000	EUR	2.683.279	2.322.777	0,52
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	1.100.000	EUR	1.293.951	868.626	0,19
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	312.000	USD	296.018	294.032	0,07
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	1.100.000	USD	1.058.563	1.069.137	0,24
Totale Romania			10.591.028	9.117.478	2,04

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ARABIA SAUDITA					
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	510.000	USD	496.953	411.244	0,09
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	2.000.000	USD	1.963.455	1.797.379	0,40
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	2.000.000	USD	1.852.070	1.828.121	0,41
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049 EMTN	2.300.000	USD	2.186.732	1.960.460	0,44
Totale Arabia Saudita			6.499.210	5.997.204	1,34
SENEGAL					
Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	430.000	EUR	456.983	369.499	0,08
Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	300.000	USD	216.222	196.518	0,04
Totale Senegal			673.205	566.017	0,12
SERBIA					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	1.242.000	EUR	1.012.914	957.346	0,21
Serbia International Bond 1.65% 03/03/2033	1.020.000	EUR	798.571	677.402	0,15
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 EMTN	1.729.000	EUR	1.495.876	1.056.160	0,24
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	800.000	USD	567.266	561.863	0,13
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028	200.000	USD	186.235	182.238	0,04
Serbia International Bond 6.5% 26/09/2033	500.000	USD	457.599	448.268	0,10
Totale Serbia			4.518.461	3.883.277	0,87
SINGAPORE					
Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	370.000	USD	322.723	318.217	0,07
Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	2.300.000	SGD	1.597.134	1.533.151	0,34
Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/01/2025	500.000	USD	375.316	381.732	0,09
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	900.000	USD	754.327	769.529	0,17
Totale Singapore			3.049.500	3.002.629	0,67
SUDAFRICA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	600.000	USD	522.847	511.611	0,11
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	400.000	USD	358.780	359.857	0,08
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	600.000	USD	533.812	522.033	0,12
Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	38.000.000	ZAR	1.903.278	1.548.417	0,35
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	80.000.000	ZAR	3.314.721	2.813.522	0,63
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1.000.000	USD	866.968	809.065	0,18
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	1.738.000	USD	1.331.574	1.127.549	0,25
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	800.000	USD	729.859	711.252	0,16
Totale Sudafrica			9.561.839	8.403.306	1,88
COREA DEL SUD					
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	204.000	USD	191.601	191.889	0,04
SK Hynix Inc 6.375% 17/01/2028	200.000	USD	184.620	184.042	0,04
Totale Corea del Sud			376.221	375.931	0,08
SPAGNA					
AI Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	800.000	USD	523.036	543.142	0,12
Totale Spagna			523.036	543.142	0,12

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SRI LANKA					
Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/04/2023	242.000	USD	136.023	97.787	0,02
Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	300.000	USD	266.306	121.284	0,03
Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	2.400.000	USD	2.099.187	965.808	0,22
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	1.090.000	USD	658.550	460.917	0,10
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	2.470.000	USD	2.053.453	996.082	0,22
Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	1.250.000	USD	1.131.317	502.452	0,11
Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	2.050.000	USD	1.501.701	822.537	0,18
Totale Sri Lanka			7.846.537	3.966.867	0,88
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 22/10/2031	1.277.000	USD	1.189.200	949.955	0,21
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	450.000	USD	423.629	377.612	0,08
Totale Togo			1.612.829	1.327.567	0,29
TRINIDAD E TOBAGO					
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026	200.000	USD	186.664	177.824	0,04
Totale Trinidad e Tobago			186.664	177.824	0,04
TUNISIA					
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025	400.000	USD	318.486	242.478	0,05
Tunisian Republic 6.375% 15/07/2026	270.000	EUR	263.146	155.760	0,03
Tunisian Republic 6.75% 31/10/2023	260.000	EUR	265.255	240.300	0,05
Totale Tunisia			846.887	638.538	0,13
TURCHIA					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.200.000	USD	1.059.207	1.034.937	0,23
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	600.000	USD	444.202	442.845	0,10
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	600.000	USD	466.155	462.737	0,10
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	600.000	USD	493.667	488.667	0,11
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	600.000	USD	549.917	541.617	0,12
Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	290.000	USD	243.845	236.559	0,05
Turkey Government International Bond 5.95% 15/01/2031	2.000.000	USD	1.551.485	1.539.083	0,34
Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	3.500.000	USD	2.490.123	2.451.604	0,55
Turkey Government International Bond 9.125% 13/07/2030	1.145.000	USD	1.040.086	1.038.392	0,23
Turkey Government International Bond 9.375% 14/03/2029	847.000	USD	798.142	776.492	0,17
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 6.125% 03/05/2024	600.000	USD	544.742	537.058	0,12
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9.375% 31/01/2026	410.000	USD	374.826	373.209	0,08
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	900.000	USD	809.452	798.962	0,18
Totale Turchia			10.865.849	10.722.162	2,38
UCRAINA					
State Agency of Roads of Ukraine 6.25% 24/06/2030	504.000	USD	422.040	96.490	0,02
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2028	762.000	EUR	732.920	159.555	0,04
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	1.417.000	USD	1.027.902	296.024	0,07
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/08/2041	1.800.000	USD	1.447.527	639.949	0,14
Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2026	200.000	USD	200.976	45.575	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2030	1.701.000	USD	1.488.713	383.216	0,09
Totale Ucraina			5.320.078	1.620.809	0,37

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
EMIRATI ARABI UNITI					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	500.000	USD	439.211	431.659	0,10
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	1.570.000	USD	1.572.574	1.331.363	0,30
Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 EMTN	333.000	USD	323.848	256.279	0,06
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.696% 24/04/2033	246.000	USD	225.357	223.576	0,05
DP World Ltd/United Arab Emirates 6.85% 02/07/2037 EMTN	300.000	USD	318.022	296.535	0,07
Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/03/2033 EMTN	200.000	USD	153.050	150.152	0,03
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	2.000.000	USD	1.219.340	1.170.394	0,26
Finance Department Government of Sharjah 6.5% 23/11/2032	200.000	USD	188.909	188.453	0,04
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.5% 23/02/2027 EMTN	200.000	USD	159.464	153.309	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 EMTN	200.000	USD	181.995	176.059	0,04
MDGH GMTN RSC Ltd 5.5% 28/04/2033	200.000	USD	200.158	192.044	0,04
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	250.000	USD	225.713	210.014	0,05
Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	400.000	USD	382.915	379.586	0,09
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041 EMTN	500.000	USD	376.622	350.440	0,08
Totale Emirati Arabi Uniti			5.967.178	5.509.863	1,24
REGNO UNITO					
Bidvest Group UK Plc 3.625% 23/09/2026	471.000	USD	400.391	384.433	0,09
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	600.000	USD	419.316	391.364	0,09
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	612.000	EUR	637.088	214.176	0,05
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	747.000	USD	535.637	523.345	0,12
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	1.182.000	USD	937.754	986.607	0,22
Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/03/2025	760.000	USD	582.070	525.981	0,12
Totale Regno Unito			3.512.256	3.025.906	0,69
STATI UNITI D'AMERICA					
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	600.000	USD	491.436	489.349	0,11
International Finance Corp 0% 21/11/2047 EMTN	250.000.000	MXN	1.533.325	1.444.982	0,32
International Finance Corp 12% 03/11/2027 EMTN	2.900.000.000	COP	587.368	681.919	0,15
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	600.000	USD	544.569	533.566	0,12
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	724.000	USD	594.762	586.997	0,13
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	200.000	USD	187.478	180.686	0,04
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	1.800.000	USD	1.593.179	1.473.426	0,33
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	468.000	USD	423.779	417.687	0,09
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	400.000	USD	330.507	325.606	0,07
Totale Stati Uniti d'America			6.286.403	6.134.218	1,36
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	900.000	USD	893.984	822.894	0,18
Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	700.000	USD	853.466	789.017	0,18
Totale Uruguay			1.747.450	1.611.911	0,36
UZBEKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% 25/11/2030 EMTN	700.000	USD	503.015	516.094	0,12
Republic of Uzbekistan International Bond 4.75% 20/02/2024 EMTN	200.000	USD	182.446	181.047	0,04
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	530.000	USD	507.637	442.902	0,10
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 16/11/2028	594.000	USD	512.754	447.983	0,10
Totale Uzbekistan			1.705.852	1.588.026	0,36

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ISOLE VERGINI					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	200.000	USD	156.473	150.638	0,03
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	600.000	USD	515.514	507.822	0,11
Chinalco Capital Holdings Ltd 4.1% / perpetual	300.000	USD	268.020	268.314	0,06
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	700.000	USD	580.481	591.131	0,13
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% / perpetual	337.000	USD	305.714	299.152	0,07
NWD MTN Ltd 4.125% 18/07/2029	200.000	USD	175.452	149.263	0,03
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd 3.08% / perpetual	373.000	USD	316.759	318.930	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.3% 08/01/2031	900.000	USD	743.095	711.124	0,16
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 3.68% 08/08/2049	350.000	USD	277.949	256.334	0,06
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 EMTN	500.000	USD	400.639	379.574	0,09
Studio City Finance Ltd 5% 15/01/2029	940.000	USD	673.804	640.019	0,14
Totale Isole Vergini			4.413.900	4.272.301	0,95
ZAMBIA					
Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.545.000	USD	873.541	740.439	0,17
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	3.312.000	USD	1.796.812	1.741.669	0,39
Totale Zambia			2.670.353	2.482.108	0,56
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			356.097.183	315.922.137	70,73
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	470.744	EUR	46.204.516	43.044.788	9,64
Totale Irlanda			46.204.516	43.044.788	9,64
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			46.204.516	43.044.788	9,64
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			402.301.699	358.966.925	80,37
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI					
BERMUDA					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	452.000	USD	391.666	315.969	0,07
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	600.000	USD	492.822	497.604	0,11
Totale Bermuda			884.488	813.573	0,18
BRASILE					
Banco do Brasil SA 4.875% 11/01/2029	400.000	USD	347.790	345.419	0,08
Totale Brasile			347.790	345.419	0,08
CANADA					
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	1.200.000	USD	1.074.606	1.068.693	0,24
Totale Canada			1.074.606	1.068.693	0,24

¹ OICVM.

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
ISOLE CAYMAN					
Arabian Centres Sukuk II Ltd 5.625% 07/10/2026	200.000	USD	167.255	166.827	0,04
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	600.000	USD	537.113	529.265	0,12
BOS Funding Ltd 7% 14/03/2028 EMTN	2.000.000	USD	1.866.629	1.869.258	0,42
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	950.000	USD	441.758	426.560	0,10
Grupo Aval Ltd 4.375% 04/02/2030 - A28S31	200.000	USD	140.274	143.490	0,03
Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.684% 11/04/2053	200.000	USD	183.680	181.256	0,04
Vale Overseas Ltd 6.125% 12/06/2033	165.000	USD	152.737	151.257	0,03
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	310.000	USD	263.960	263.094	0,06
Totale Isole Cayman			3.753.406	3.731.007	0,84
CILE					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 14/09/2061	300.000	USD	259.609	183.437	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	1.340.000	USD	1.305.206	1.186.189	0,27
VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15/04/2029	400.000	USD	216.323	186.515	0,04
Totale Cile			1.781.138	1.556.141	0,36
COLOMBIA					
Banco GNB Sudameris SA - A 7.5% 16/04/2031	300.000	USD	212.124	223.776	0,05
Bancolombia SA 4.625% 18/12/2029	800.000	USD	630.445	622.841	0,14
Totale Colombia			842.569	846.617	0,19
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	500.000	USD	304.623	299.428	0,07
Totale Costa Rica			304.623	299.428	0,07
REPUBBLICA CECA					
Energo-Pro AS 8.5% 04/02/2027	800.000	USD	703.192	692.026	0,16
Totale Repubblica Ceca			703.192	692.026	0,16
REPUBBLICA DOMINICANA					
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	2.797.000	USD	2.408.625	2.361.017	0,53
Totale Repubblica Dominicana			2.408.625	2.361.017	0,53
IRLANDA					
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	600.000	USD	495.894	475.760	0,11
Totale Irlanda			495.894	475.760	0,11
ISRAELE					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	1.479.344	USD	1.260.601	1.260.398	0,28
Totale Israele			1.260.601	1.260.398	0,28
LUSSEMBURGO					
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	600.000	USD	440.836	420.539	0,10
Totale Lussemburgo			440.836	420.539	0,10

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
MALESIA					
Khazanah Capital Ltd 4.876% 01/06/2033 EMTN	207.000	USD	192.334	187.981	0,04
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28/04/2031	500.000	USD	432.956	392.429	0,10
Totale Malesia			625.290	580.410	0,14
MESSICO					
Metalsa Sapi De Cv 3.75% 04/05/2031	500.000	USD	351.387	358.973	0,08
Totale Messico			351.387	358.973	0,08
MONGOLIA					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	625.000	USD	508.177	481.067	0,11
Totale Mongolia			508.177	481.067	0,11
PAESI BASSI					
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	800.000	USD	632.784	642.119	0,15
Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033	935.000	USD	849.342	837.173	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	600.000	USD	559.470	553.050	0,12
Totale Paesi Bassi			2.041.596	2.032.342	0,46
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	600.000	USD	468.954	467.620	0,10
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 02/05/2049	570.000	USD	567.776	422.709	0,09
Totale Panama			1.036.730	890.329	0,19
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 3.849% 28/06/2033	282.000	USD	248.509	224.000	0,05
Totale Paraguay			248.509	224.000	0,05
PERÙ					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	900.000	USD	761.516	753.797	0,17
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	600.000	USD	477.025	470.062	0,11
Totale Perù			1.238.541	1.223.859	0,28
FILIPPINE					
Philippine Government Bond 5.75% 07/03/2028	110.000.000	PHP	1.818.328	1.790.854	0,40
Totale Filippine			1.818.328	1.790.854	0,40
ROMANIA					
Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026	3.600.000	RON	633.579	662.892	0,15
Totale Romania			633.579	662.892	0,15
SUDAFRICA					
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/04/2052	2.520.000	USD	2.161.474	1.940.354	0,43
Totale Sudafrica			2.161.474	1.940.354	0,43

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
COREA DEL SUD					
Korea Treasury Bond 3.375% 10/06/2032	4.700.000.000	KRW	3.438.281	3.176.811	0,71
Totale Corea del Sud			3.438.281	3.176.811	0,71
TAILANDIA					
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	90.000.000	THB	2.370.163	2.247.005	0,50
Totale Tailandia			2.370.163	2.247.005	0,50
EMIRATI ARABI UNITI					
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 07/07/2052 EMTN	569.000	USD	540.212	516.236	0,12
Totale Emirati Arabi Uniti			540.212	516.236	0,12
STATI UNITI D'AMERICA					
Mercury Chile Holdco LLC 6.5% 24/01/2027	600.000	USD	522.781	498.836	0,11
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	600.000	USD	429.819	401.005	0,09
Totale Stati Uniti d'America			952.600	899.841	0,20
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: OBBLIGAZIONI			32.262.635	30.895.591	6,96
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			32.262.635	30.895.591	6,96
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI					
LUSSEMBURGO					
European Investment Bank 2.6% 29/09/2026 EMTN	31.000.000	CNH	4.207.568	3.918.747	0,88
Totale Lussemburgo			4.207.568	3.918.747	0,88
PERÙ					
Contra 4.75% 19/06/2032 ¹	600.000	USD	-	-	-
Contra 5.625% 19/06/2047 ²	1.564.000	USD	-	-	-
Totale Perù			-	-	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: OBBLIGAZIONI			4.207.568	3.918.747	0,88
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fu ³	841.681	EUR	8.316.879	8.669.319	1,94
Totale Irlanda			8.316.879	8.669.319	1,94
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			8.316.879	8.669.319	1,94
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			12.524.447	12.588.066	2,82

¹ Contropartita 1:1 per USP7808BAA54 accreditata dall'agente al fine di riflettere una potenziale futura commissione per consenso.

² Contropartita 1:1 per USP7808BAB38 accreditata dall'agente al fine di riflettere una potenziale futura commissione per consenso.

³ OICVM.

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
D) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO:					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
STATI UNITI D'AMERICA					
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	15.000.000	USD	13.547.572	13.604.726	3,05
Totale Stati Uniti d'America			13.547.572	13.604.726	3,05
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			13.547.572	13.604.726	3,05
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			13.547.572	13.604.726	3,05
TOTALE INVESTIMENTI			460.636.353	416.055.308	93,20
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				30.350.963	6,80
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				446.406.271	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	358.966.925	78,02
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	30.895.591	6,72
ALTRI VALORI MOBILIARI	12.588.066	2,74
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	13.604.726	2,96
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	989.210	0,22
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	582.071	0,13
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	17.722.170	3,85
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	13.855.200	3,00
LIQUIDITÀ DETENUTA COME COLLATERALE	100.000	0,02
ALTRE ATTIVITÀ	10.781.001	2,34
TOTALE	460.084.960	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Stati, province e municipalità	47,61
Fondi di investimento	11,74
Petrolio	8,51
Holding e società finanziarie	6,05
Banche e istituti finanziari	4,35
Organismi sovranazionali	3,03
Servizi pubblici	2,46
Trasmissione delle informazioni	1,38
Trasporti	1,30
Miniere, industria pesante	1,01
Prodotti chimici	0,85
Tempo libero	0,76
Costruzioni, materiale da costruzione	0,57
Metalli non ferrosi	0,48
Società immobiliari	0,45
Altri servizi	0,43
Elettronica e attrezzature elettriche	0,29
Farmaceutici e cosmetici	0,23
Alimentari e distillerie	0,22
Software Internet	0,19
Varie	0,19
Industria automobilistica	0,18
Beni di consumo	0,18
Vendite al dettaglio	0,14
Agricoltura e pesca	0,10
Obbligazioni di Cantoni svizzeri	0,10
Tabacco e liquori	0,10
Istituti che erogano prestiti e mutui ipotecari	0,09
Tecnologia aerospaziale	0,07
Metalli preziosi	0,07
Semiconduttori elettronici	0,04
Assicurazioni	0,03
TOTALE INVESTIMENTI	93,20
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	6,80
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRIA					
Erste Group Bank AG	151.886	EUR	4.809.220	4.874.022	0,86
Totale Austria			4.809.220	4.874.022	0,86
BRASILE					
Armac Locacao Logistica E Servicos SA	281.000	BRL	652.740	799.809	0,14
Itau Unibanco Holding SA	492.151	USD	1.976.037	2.661.495	0,47
Raia Drogasil SA	729.755	BRL	2.749.521	4.104.280	0,72
Totale Brasile			5.378.298	7.565.584	1,33
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	370.756	HKD	5.985.101	3.521.199	0,62
Alibaba Group Holding Ltd	11.549	USD	1.016.250	882.318	0,15
Chailease Holding Co Ltd	289.000	TWD	1.808.650	1.735.068	0,30
China Mengniu Dairy Co Ltd	835.000	HKD	4.006.008	2.881.077	0,51
Sea Ltd	20.315	USD	3.408.020	1.080.736	0,19
Tencent Holdings Ltd	106.200	HKD	5.098.647	4.118.939	0,72
Totale Isole Cayman			21.322.676	14.219.337	2,49
DANIMARCA					
Novo Nordisk A/S	35.990	DKK	4.667.115	5.313.964	0,93
Vestas Wind Systems A/S	166.279	DKK	4.570.412	4.052.279	0,71
Totale Danimarca			9.237.527	9.366.243	1,64
FRANCIA					
Air Liquide SA	14.796	EUR	2.072.043	2.429.503	0,43
Carrefour SA	184.040	EUR	3.366.363	3.194.014	0,56
Dassault Systemes SE	34.131	EUR	1.224.564	1.386.572	0,24
EssilorLuxottica SA	23.089	EUR	4.146.046	3.985.161	0,70
L'Oreal SA	11.130	EUR	4.036.473	4.753.623	0,83
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6.519	EUR	4.778.490	5.625.897	0,99
Sanofi	43.961	EUR	4.217.212	4.316.970	0,76
Schneider Electric SE	44.144	EUR	5.759.121	7.348.210	1,29
Totale Francia			29.600.312	33.039.950	5,80
GERMANIA					
Adidas AG	7.547	EUR	1.138.616	1.341.706	0,24
Siemens AG	47.193	EUR	6.524.780	7.198.820	1,26
Totale Germania			7.663.396	8.540.526	1,50

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
HONG KONG					
AIA Group Ltd	877.600	HKD	8.517.757	8.119.316	1,43
Techtronic Industries Co Ltd	183.500	HKD	2.478.224	1.827.541	0,32
Totale Hong Kong			10.995.981	9.946.857	1,75
INDIA					
HDFC Bank Ltd	168.716	USD	10.068.587	10.778.649	1,89
Totale India			10.068.587	10.778.649	1,89
INDONESIA					
Bank Central Asia Tbk PT	6.510.100	IDR	2.718.999	3.641.748	0,64
Bank Mandiri Persero Tbk PT	3.889.000	IDR	1.230.766	1.236.353	0,22
Totale Indonesia			3.949.765	4.878.101	0,86
IRLANDA					
ICON Plc	21.801	USD	4.074.756	4.999.643	0,88
Johnson Controls International Plc	31.841	USD	2.018.634	1.988.676	0,35
Medtronic Plc	48.545	USD	4.890.943	3.920.087	0,69
Ryanair Holdings Plc	116.390	EUR	1.570.763	2.003.654	0,35
Totale Irlanda			12.555.096	12.912.060	2,27
GIAPPONE					
Daikin Industries Ltd	38.200	JPY	6.373.599	7.089.476	1,24
Keyence Corp	17.600	JPY	7.428.995	7.572.944	1,33
Kubota Corp	247.500	JPY	4.475.624	3.294.503	0,58
MISUMI Group Inc	50.200	JPY	1.161.125	913.349	0,16
Murata Manufacturing Co Ltd	16.900	JPY	903.431	882.684	0,15
SMC Corp	8.500	JPY	4.322.645	4.284.292	0,75
Terumo Corp	110.600	JPY	3.227.976	3.199.725	0,56
Totale Giappone			27.893.395	27.236.973	4,77
JERSEY					
Aptiv Plc	13.062	USD	1.238.960	1.222.273	0,21
Totale Jersey			1.238.960	1.222.273	0,21
MESSICO					
Grupo Mexico SAB de CV	223.700	MXN	868.455	985.240	0,17
Totale Messico			868.455	985.240	0,17
PAESI BASSI					
Airbus SE	40.914	EUR	4.208.323	5.415.377	0,95
ASML Holding NV	4.218	EUR	2.494.955	2.796.534	0,49
Totale Paesi Bassi			6.703.278	8.211.911	1,44
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd	4.486	USD	5.275.731	5.698.988	1,00
Totale Corea del Sud			5.275.731	5.698.988	1,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SPAGNA					
Amadeus IT Group SA	28.768	EUR	1.525.762	2.005.130	0,35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	696.682	EUR	3.902.885	4.899.068	0,86
Industria de Diseno Textil SA	154.665	EUR	4.418.476	5.484.421	0,96
Totale Spagna			9.847.123	12.388.619	2,17
SVEZIA					
Thule Group AB	136.508	SEK	2.992.276	3.673.258	0,65
Totale Svezia			2.992.276	3.673.258	0,65
SVIZZERA					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	289	CHF	2.538.333	3.328.024	0,58
Nestle SA	44.994	CHF	4.758.050	4.960.085	0,87
On Holding AG	135.269	USD	2.237.613	4.091.546	0,72
Roche Holding AG	11.298	CHF	3.600.320	3.165.783	0,56
Sika AG	11.936	CHF	3.057.967	3.126.884	0,55
Sonova Holding AG	10.530	CHF	2.577.307	2.569.759	0,45
Totale Svizzera			18.769.590	21.242.081	3,73
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	376.000	TWD	6.922.876	6.373.806	1,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	43.670	USD	3.416.451	4.039.575	0,71
Totale Taiwan			10.339.327	10.413.381	1,83
REGNO UNITO					
AstraZeneca Plc	22.035	GBP	2.317.812	2.895.400	0,51
Burberry Group Plc	197.164	GBP	4.158.404	4.870.840	0,86
Diageo Plc	182.912	GBP	7.444.921	7.202.293	1,26
Pearson Plc	64.242	GBP	702.396	615.363	0,11
Prudential Plc	128.569	GBP	1.635.719	1.660.781	0,29
Reckitt Benckiser Group Plc	62.583	GBP	4.221.579	4.311.528	0,76
Sensata Technologies Holding Plc	24.782	USD	1.122.521	1.021.945	0,18
Unilever Plc	75.772	GBP	3.599.955	3.617.996	0,64
Totale Regno Unito			25.203.307	26.196.146	4,61
STATI UNITI D'AMERICA					
Abbott Laboratories	28.877	USD	2.920.230	2.885.583	0,51
Adobe Inc	6.713	USD	2.976.419	3.008.790	0,53
Airbnb Inc	13.516	USD	1.339.919	1.587.727	0,28
Alphabet Inc A	111.104	USD	10.852.999	12.189.871	2,14
Amazon.com Inc	112.191	USD	13.034.982	13.405.333	2,35
AMETEK Inc	16.112	USD	2.169.919	2.390.660	0,42
Apple Inc	104.023	USD	14.604.728	18.494.355	3,25
Autoliv Inc	13.724	USD	1.084.155	1.069.742	0,19
BlackRock Inc	6.958	USD	4.552.618	4.407.839	0,77
Booking Holdings Inc	2.321	USD	4.441.861	5.744.698	1,01
Boston Scientific Corp	54.436	USD	2.402.155	2.698.848	0,47
Charles Schwab Corp	63.952	USD	4.884.889	3.322.456	0,58
Costco Wholesale Corp	7.472	USD	2.857.742	3.687.237	0,65

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Danaher Corp	13.728	USD	3.495.867	3.019.908	0,53
Deckers Outdoor Corp	5.260	USD	1.439.308	2.543.989	0,45
Dexcom Inc	25.018	USD	2.152.170	2.946.896	0,52
Edwards Lifesciences Corp	60.904	USD	5.232.633	5.265.879	0,92
Elevance Health Inc	3.551	USD	1.760.323	1.446.080	0,25
Eli Lilly & Co	9.450	USD	3.010.063	4.062.201	0,71
Estee Lauder Cos Inc	11.273	USD	2.643.412	2.029.140	0,36
Fortune Brands Innovations Inc	51.057	USD	3.668.773	3.367.141	0,59
IQVIA Holdings Inc	12.537	USD	2.536.932	2.582.898	0,45
Lowe's Cos Inc	22.225	USD	3.842.061	4.597.784	0,81
Lululemon Athletica Inc	7.983	USD	2.296.857	2.769.538	0,49
Mastercard Inc	13.070	USD	3.944.706	4.711.669	0,83
MercadoLibre Inc	2.944	USD	3.127.302	3.196.574	0,56
Microsoft Corp	85.275	USD	20.355.543	26.617.368	4,67
Netflix Inc	18.550	USD	5.344.866	7.489.541	1,32
NextEra Energy Inc	67.637	USD	4.717.505	4.600.060	0,81
NVIDIA Corp	3.317	USD	617.568	1.286.120	0,23
NVR Inc	778	USD	3.151.832	4.528.673	0,80
Salesforce Inc	15.315	USD	2.209.545	2.965.579	0,52
Stryker Corp	10.110	USD	2.374.766	2.827.186	0,50
Tapestry Inc	92.975	USD	3.184.118	3.647.415	0,64
Tesla Inc	3.058	USD	533.077	733.724	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc	22.192	USD	10.710.526	10.612.902	1,86
Trimble Inc	23.683	USD	1.314.351	1.149.201	0,20
UnitedHealth Group Inc	26.033	USD	10.447.890	11.468.837	2,01
Verisk Analytics Inc	15.174	USD	2.595.208	3.143.702	0,55
Visa Inc	22.472	USD	4.173.836	4.891.522	0,86
Walt Disney Co	29.156	USD	3.503.788	2.385.928	0,42
Zoetis Inc	18.725	USD	2.971.546	2.955.667	0,52
Totale Stati Uniti d'America			185.478.988	208.736.261	36,66
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			410.191.288	442.126.460	77,63
2) TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ¹	562.612	EUR	26.874.501	27.944.938	4,91
Totale Irlanda			26.874.501	27.944.938	4,91
TOTALE TITOLI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO			26.874.501	27.944.938	4,91
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			437.065.789	470.071.398	82,54

¹ ETF.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
SVIZZERA					
Alcon Inc	63.008	USD	4.746.702	4.742.059	0,83
Totale Svizzera			4.746.702	4.742.059	0,83
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI			4.746.702	4.742.059	0,83
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			4.746.702	4.742.059	0,83
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
ISOLE CAYMAN					
JD.com Inc	160.290	HKD	4.961.775	2.482.223	0,44
Totale Isole Cayman			4.961.775	2.482.223	0,44
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			4.961.775	2.482.223	0,44
2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund ¹	6.129.727	USD	78.096.452	82.591.184	14,50
Totale Lussemburgo			78.096.452	82.591.184	14,50
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			78.096.452	82.591.184	14,50
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			83.058.227	85.073.407	14,94
TOTALE INVESTIMENTI			524.870.718	559.886.864	98,31
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				9.607.608	1,69
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				569.494.472	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	470.071.398	81,71
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	4.742.059	0,82
ALTRI VALORI MOBILIARI	85.073.407	14,79
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	173.296	0,03
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	61.668	0,01
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	12.985.505	2,26
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	217.938	0,04
ALTRE ATTIVITÀ	1.962.362	0,34
TOTALE	575.287.633	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	19,41
Software Internet	13,57
Farmaceutici e cosmetici	11,79
Semiconduttori elettronici	7,09
Banche e istituti finanziari	5,77
Vendite al dettaglio	5,77
Holding e società finanziarie	4,41
Elettronica e attrezzature elettriche	3,47
Attrezzature da ufficio, computer	3,25
Meccanica, macchinari	3,24
Tessile	2,68
Alimentari e distillerie	2,60
Educazione sanitaria e servizi sociali	2,26
Altri servizi	2,13
Beni di consumo	1,76
Servizi pubblici	1,52
Assicurazioni	1,43
Costruzioni, materiale da costruzione	1,39
Tabacco e liquori	1,26
Prodotti chimici	0,98
Tecnologia aerospaziale	0,95
Industria automobilistica	0,53
Arte grafica ed editoria	0,53
Trasporti	0,35
Miniere, industria pesante	0,17
TOTALE INVESTIMENTI	98,31
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,69
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
APM Human Services International Ltd	4.118.670	AUD	7.754.484	5.327.385	0,62
Totale Australia			7.754.484	5.327.385	0,62
BELGIO					
Umicore SA	303.214	EUR	12.340.111	7.759.246	0,91
Totale Belgio			12.340.111	7.759.246	0,91
BRASILE					
Atacadao SA	1.942.721	BRL	5.172.923	4.134.250	0,48
Sendas Distribuidora S/A	1.989.070	BRL	6.753.979	5.196.621	0,61
Totale Brasile			11.926.902	9.330.871	1,09
CANADA					
AbCellera Biologics Inc	665.678	USD	6.355.528	3.941.595	0,46
Brookfield Renewable Corp	409.469	CAD	12.924.145	11.852.957	1,39
Shopify Inc	327.949	USD	14.400.491	19.418.428	2,28
Totale Canada			33.680.164	35.212.980	4,13
ISOLE CAYMAN					
NU Holdings Ltd	1.396.382	USD	7.665.239	10.098.491	1,18
Totale Isole Cayman			7.665.239	10.098.491	1,18
DANIMARCA					
Chr Hansen Holding A/S	167.316	DKK	11.551.736	10.642.170	1,25
Novozymes A/S	199.060	DKK	11.082.422	8.498.760	1,00
Orsted AS	346.612	DKK	34.718.528	30.015.783	3,52
Vestas Wind Systems A/S	358.616	DKK	9.081.939	8.739.601	1,02
Totale Danimarca			66.434.625	57.896.314	6,79
FRANCIA					
Schneider Electric SE	146.840	EUR	20.955.512	24.442.986	2,87
Totale Francia			20.955.512	24.442.986	2,87
GERMANIA					
Carl Zeiss Meditec AG	54.257	EUR	7.008.249	5.373.613	0,63
Infineon Technologies AG	174.222	EUR	6.285.435	6.582.978	0,77
LEG Immobilien SE	87.185	EUR	6.697.157	4.589.418	0,54
Sartorius AG	22.464	EUR	9.172.552	7.123.334	0,83
Vonovia SE	130.032	EUR	3.868.316	2.326.923	0,27
Totale Germania			33.031.709	25.996.266	3,04

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
INDIA					
Housing Development Finance Corp Ltd	430.913	INR	12.980.754	13.586.821	1,59
Totale India			12.980.754	13.586.821	1,59
INDONESIA					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	100.731.479	IDR	27.993.529	33.409.197	3,92
Dayamitra Telekomunikasi PT	239.049.800	IDR	10.968.340	9.718.766	1,14
Totale Indonesia			38.961.869	43.127.963	5,06
IRLANDA					
STERIS Plc	48.726	USD	9.331.773	10.048.007	1,18
Trane Technologies Plc	37.593	USD	6.327.434	6.590.318	0,77
Totale Irlanda			15.659.207	16.638.325	1,95
GIAPPONE					
Daikin Industries Ltd	75.700	JPY	12.377.806	14.049.040	1,65
M3 Inc	289.000	JPY	12.214.965	5.697.979	0,67
NIDEC CORP	63.300	JPY	3.780.343	3.149.190	0,37
Totale Giappone			28.373.114	22.896.209	2,69
JERSEY					
Aptiv Plc	68.732	USD	7.142.017	6.431.576	0,75
Totale Jersey			7.142.017	6.431.576	0,75
KAZAKISTAN					
Kaspi.KZ JSC	32.708	USD	2.565.053	2.386.395	0,28
Totale Kazakistan			2.565.053	2.386.395	0,28
PAESI BASSI					
ASML Holding NV	44.243	EUR	24.619.944	29.333.109	3,44
Totale Paesi Bassi			24.619.944	29.333.109	3,44
SUDAFRICA					
Discovery Ltd	977.859	ZAR	7.702.354	6.919.916	0,81
Totale Sudafrica			7.702.354	6.919.916	0,81
COREA DEL SUD					
Samsung SDI Co Ltd	19.593	KRW	9.543.693	9.118.934	1,07
Totale Corea del Sud			9.543.693	9.118.934	1,07
SPAGNA					
EDP Renovaveis SA	748.248	EUR	16.346.783	13.689.197	1,60
Totale Spagna			16.346.783	13.689.197	1,60

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVIZZERA					
DSM-Firmenich AG	61.756	EUR	7.943.251	6.090.377	0,71
Landis+Gyr Group AG	88.815	CHF	5.912.235	6.988.272	0,82
Totale Svizzera			13.855.486	13.078.649	1,53
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.266.000	TWD	21.594.274	21.460.740	2,52
Totale Taiwan			21.594.274	21.460.740	2,52
REGNO UNITO					
FDM Group Holdings Plc	237.544	GBP	2.746.076	1.552.914	0,18
Halma Plc	482.882	GBP	13.326.814	12.812.811	1,50
Pearson Plc	572.163	GBP	5.668.787	5.480.649	0,64
RELX Plc	337.449	GBP	9.279.887	10.306.603	1,21
Royalty Pharma Plc	593.838	USD	22.763.522	16.731.971	1,96
Wise Plc	1.094.492	GBP	7.595.773	8.382.055	0,98
Totale Regno Unito			61.380.859	55.267.003	6,47
STATI UNITI D'AMERICA					
10X Genomics Inc	118.566	USD	9.366.956	6.068.493	0,71
Agilent Technologies Inc	59.571	USD	8.260.531	6.565.915	0,77
Alnylam Pharmaceuticals Inc	71.898	USD	10.367.797	12.517.238	1,47
Autodesk Inc	74.965	USD	14.101.271	14.059.201	1,65
AZEK Co Inc	281.068	USD	6.675.487	7.803.437	0,91
Ball Corp	113.228	USD	6.325.322	6.041.248	0,71
Block Inc	91.274	USD	6.928.953	5.569.304	0,65
Boston Scientific Corp	381.139	USD	15.744.926	18.896.250	2,21
Cable One Inc	4.601	USD	3.738.861	2.771.059	0,32
Clean Harbors Inc	18.527	USD	2.516.200	2.792.296	0,33
Coursera Inc	269.805	USD	6.268.654	3.219.854	0,38
Crown Holdings Inc	102.493	USD	8.109.901	8.160.923	0,96
Danaher Corp	46.419	USD	11.742.319	10.211.329	1,20
Deere & Co	39.706	USD	12.349.827	14.746.539	1,73
Dexcom Inc	134.544	USD	11.783.476	15.848.075	1,86
Duolingo Inc	77.869	USD	7.593.277	10.202.195	1,20
Ecolab Inc	43.656	USD	7.377.270	7.470.338	0,88
Encompass Health Corp	159.936	USD	8.617.924	9.926.001	1,16
Enphase Energy Inc	6.264	USD	1.580.399	961.590	0,11
Etsy Inc	31.549	USD	3.965.105	2.446.710	0,29
Exact Sciences Corp	54.702	USD	3.312.998	4.708.082	0,55
Grand Canyon Education Inc	77.092	USD	7.900.004	7.293.002	0,85
Grocery Outlet Holding Corp	272.843	USD	7.838.140	7.655.109	0,90
Hologic Inc	78.950	USD	6.014.595	5.859.378	0,69
Illumina Inc	53.371	USD	15.182.693	9.171.887	1,08
Inspire Medical Systems Inc	28.433	USD	6.741.881	8.460.577	0,99
Jack Henry & Associates Inc	49.064	USD	8.322.784	7.525.095	0,88
MercadoLibre Inc	28.168	USD	28.530.538	30.584.614	3,58
Moderna Inc	115.379	USD	17.414.054	12.849.265	1,51
NextEra Energy Inc	144.982	USD	11.261.674	9.860.371	1,16
Palo Alto Networks Inc	15.845	USD	2.719.601	3.710.867	0,43

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Phreesia Inc	132.024	USD	3.949.365	3.752.580	0,44
Quanta Services Inc	64.531	USD	9.310.527	11.619.720	1,36
Remitly Global Inc	229.532	USD	2.379.505	3.959.480	0,46
Stride Inc	256.794	USD	9.613.102	8.763.007	1,03
Tesla Inc	96.475	USD	17.516.511	23.147.810	2,71
Thermo Fisher Scientific Inc	7.638	USD	4.088.416	3.652.728	0,43
Trimble Inc	76.859	USD	4.366.869	3.729.528	0,44
Veeva Systems Inc	57.275	USD	10.433.627	10.380.372	1,22
Xylem Inc	117.297	USD	10.522.383	12.108.147	1,42
Zoetis Inc	70.274	USD	11.004.835	11.092.471	1,30
Zurn Elkay Water Solutions Corp	241.690	USD	5.819.048	5.956.961	0,70
Totale Stati Uniti d'America			367.657.606	372.119.046	43,63
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			822.171.759	802.118.422	94,02
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			822.171.759	802.118.422	94,02
B) ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
KENYA					
Safaricom Plc	11.097.100	KES	3.147.282	1.273.178	0,15
Totale Kenya			3.147.282	1.273.178	0,15
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI			3.147.282	1.273.178	0,15
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3.147.282	1.273.178	0,15
C) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI					
STATI UNITI D'AMERICA					
ABIOMED Inc ¹	34.195	USD	-	-	-
Totale Stati Uniti d'America			-	-	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			-	-	-
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			-	-	-
TOTALE INVESTIMENTI			825.319.041	803.391.600	94,17
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				49.744.671	5,83
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				853.136.271	100,00

¹ A questo titolo è stato attribuito un valore pari a zero. Diritto di valore contingente (CVR) dalla fusione di Johnson and Johnson con Abiomed, con effetto dal 22 dicembre 2022.

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	802.118.422	93,61
ALTRI VALORI MOBILIARI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO	1.273.178	0,15
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	240.118	0,03
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	49.011.937	5,72
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	537	-
ALTRE ATTIVITÀ	4.239.298	0,49
TOTALE	856.883.490	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Software Internet	14,94
Farmaceutici e cosmetici	12,38
Semiconduttori elettronici	11,90
Servizi pubblici	8,62
Holding e società finanziarie	8,12
Meccanica, macchinari	6,88
Biotechologia	4,79
Educazione sanitaria e servizi sociali	4,26
Banche e istituti finanziari	3,92
Industria automobilistica	3,46
Elettronica e attrezzature elettriche	2,87
Arte grafica ed editoria	2,17
Servizi ambientali e riciclaggio	1,93
Prodotti chimici	1,88
Trasmissione delle informazioni	1,29
Costruzioni, materiale da costruzione	0,91
Metalli non ferrosi	0,91
Società immobiliari	0,81
Imballaggio e container	0,71
Altri servizi	0,65
Imprese commerciali	0,48
Vendite al dettaglio	0,29
TOTALE INVESTIMENTI	94,17
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	5,83
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRIA					
ANDRITZ AG	10.210	EUR	483.634	521.221	0,16
Totale Austria			483.634	521.221	0,16
BERMUDA					
China Water Affairs Group Ltd	1.778.363	HKD	1.780.028	1.231.370	0,37
Totale Bermuda			1.780.028	1.231.370	0,37
CANADA					
Ag Growth International Inc	57.636	CAD	1.652.008	2.022.917	0,61
Waste Connections Inc	61.810	USD	7.676.694	8.097.620	2,44
WSP Global Inc	7.153	CAD	845.937	867.180	0,26
Totale Canada			10.174.639	10.987.717	3,31
DANIMARCA					
Novozymes A/S	27.352	DKK	1.496.815	1.167.779	0,35
Orsted AS	43.660	DKK	3.901.306	3.780.853	1,14
Totale Danimarca			5.398.121	4.948.632	1,49
FINLANDIA					
Stora Enso Oyj	257.473	EUR	3.250.949	2.735.651	0,82
Totale Finlandia			3.250.949	2.735.651	0,82
FRANCIA					
Dassault Systemes SE	76.238	EUR	2.974.730	3.097.169	0,93
Legrand SA	37.790	EUR	3.104.652	3.431.332	1,03
Schneider Electric SE	27.846	EUR	3.973.495	4.635.245	1,40
Veolia Environnement SA	206.998	EUR	5.529.155	5.992.592	1,81
Totale Francia			15.582.032	17.156.338	5,17
GERMANIA					
Infineon Technologies AG	112.789	EUR	3.326.226	4.261.732	1,28
Symrise AG	30.642	EUR	3.183.371	2.942.245	0,89
Totale Germania			6.509.597	7.203.977	2,17
IRLANDA					
Eaton Corp Plc	26.830	USD	3.888.936	4.945.475	1,49
Johnson Controls International Plc	49.285	USD	2.831.638	3.078.167	0,93
Kerry Group Plc	34.464	EUR	3.164.906	3.080.392	0,93
Kingspan Group Plc	33.804	EUR	2.141.293	2.058.664	0,62

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
IRLANDA (cont.)					
Pentair Plc	47.886	USD	2.363.997	2.835.413	0,85
Smurfit Kappa Group Plc	156.016	EUR	5.763.148	4.763.168	1,43
Trane Technologies Plc	19.260	USD	3.205.867	3.376.414	1,02
Totale Irlanda			23.359.785	24.137.693	7,27
GIAPPONE					
Keyence Corp	6.700	JPY	2.703.999	2.882.882	0,87
Kurita Water Industries Ltd	15.800	JPY	581.830	550.488	0,17
Shimano Inc	13.900	JPY	2.196.163	2.112.048	0,64
Tokyo Electron Ltd	20.600	JPY	2.397.460	2.685.917	0,81
Totale Giappone			7.879.452	8.231.335	2,49
JERSEY					
Aptiv Plc	22.378	USD	2.273.098	2.094.015	0,63
Totale Jersey			2.273.098	2.094.015	0,63
LUSSEMBURGO					
Befesa SA	33.878	EUR	1.309.555	1.185.730	0,36
Totale Lussemburgo			1.309.555	1.185.730	0,36
PAESI BASSI					
Aalberts NV	31.982	EUR	1.447.013	1.232.266	0,37
ASML Holding NV	12.065	EUR	6.667.950	7.999.095	2,41
NXP Semiconductors NV	20.934	USD	3.508.010	3.927.380	1,18
Totale Paesi Bassi			11.622.973	13.158.741	3,96
NORVEGIA					
TOMRA Systems ASA	174.883	NOK	2.852.784	2.580.951	0,78
Totale Norvegia			2.852.784	2.580.951	0,78
COREA DEL SUD					
Coway Co Ltd	99.916	KRW	4.378.935	3.054.998	0,92
Samsung SDI Co Ltd	5.372	KRW	2.492.906	2.500.225	0,75
Totale Corea del Sud			6.871.841	5.555.223	1,67
SPAGNA					
Iberdrola SA	336.917	EUR	3.507.973	4.026.158	1,21
Totale Spagna			3.507.973	4.026.158	1,21
SVEZIA					
Hexagon AB	292.721	SEK	3.156.967	3.297.505	0,99
Totale Svezia			3.156.967	3.297.505	0,99

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SVIZZERA					
Givaudan SA	1.016	CHF	3.260.141	3.086.318	0,93
SIG Group AG	25.584	CHF	632.255	646.898	0,19
Totale Svizzera			3.892.396	3.733.216	1,12
REGNO UNITO					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	78.618	USD	2.079.328	1.689.098	0,51
Halma Plc	106.768	GBP	2.644.983	2.832.987	0,85
Severn Trent Plc	16.387	GBP	509.318	490.000	0,15
SSE Plc	137.454	GBP	2.749.450	2.948.842	0,89
United Utilities Group Plc	288.311	GBP	3.423.973	3.230.696	0,97
Totale Regno Unito			11.407.052	11.191.623	3,37
STATI UNITI D'AMERICA					
Advanced Drainage Systems Inc	18.460	USD	1.600.592	1.925.187	0,58
AECOM	69.545	USD	5.129.269	5.398.502	1,63
American Water Works Co Inc	71.462	USD	9.905.780	9.350.322	2,82
ANSYS Inc	17.635	USD	4.660.467	5.338.507	1,61
Applied Materials Inc	39.148	USD	4.025.622	5.186.482	1,56
Autodesk Inc	14.240	USD	2.838.271	2.670.620	0,80
Ball Corp	32.149	USD	2.076.119	1.715.301	0,52
Cadence Design Systems Inc	22.696	USD	3.568.632	4.878.704	1,47
Carrier Global Corp	35.164	USD	1.576.111	1.602.202	0,48
CEVA Inc	42.567	USD	1.339.224	996.872	0,30
Crown Holdings Inc	47.114	USD	4.079.893	3.751.414	1,13
Danaher Corp	25.074	USD	6.224.100	5.515.820	1,66
Darling Ingredients Inc	37.391	USD	2.215.823	2.186.225	0,66
Ecolab Inc	17.293	USD	2.773.954	2.959.148	0,89
Enphase Energy Inc	8.700	USD	1.696.757	1.335.542	0,40
Equinix Inc	9.006	USD	5.773.035	6.471.277	1,95
Essential Utilities Inc	64.460	USD	2.832.868	2.358.019	0,71
Fortune Brands Innovations Inc	28.252	USD	1.759.538	1.863.182	0,56
Graphic Packaging Holding Co	193.800	USD	3.986.048	4.268.574	1,29
LKQ Corp	47.407	USD	2.374.242	2.531.994	0,76
ON Semiconductor Corp	40.389	USD	2.471.832	3.501.367	1,05
Ormat Technologies Inc	33.335	USD	2.620.147	2.458.418	0,74
PTC Inc	30.417	USD	3.444.641	3.967.314	1,20
Republic Services Inc	51.142	USD	6.321.529	7.180.037	2,16
Roper Technologies Inc	6.645	USD	2.684.305	2.928.429	0,88
SolarEdge Technologies Inc	18.663	USD	4.845.142	4.602.457	1,39
Sunrun Inc	70.093	USD	1.118.867	1.147.444	0,35
Synopsys Inc	12.797	USD	3.986.023	5.107.188	1,54
Tetra Tech Inc	18.997	USD	2.515.661	2.851.117	0,86
Trex Co Inc	23.030	USD	1.317.330	1.383.911	0,42
Trimble Inc	42.089	USD	2.386.720	2.042.339	0,62
Universal Display Corp	9.666	USD	1.192.042	1.276.957	0,38
Waste Management Inc	47.041	USD	7.005.895	7.477.406	2,25
Westrock Co	115.807	USD	3.588.927	3.085.710	0,93
Weyerhaeuser Co	115.157	USD	3.621.740	3.537.040	1,07
Xylem Inc	97.401	USD	8.826.263	10.054.354	3,03
Totale Stati Uniti d'America			128.383.409	134.905.382	40,65
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			249.696.285	258.882.478	77,99

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			249.696.285	258.882.478	77,99
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund ¹	5.242.240	EUR	62.453.807	62.382.658	18,79
Totale Lussemburgo			62.453.807	62.382.658	18,79
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			62.453.807	62.382.658	18,79
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			62.453.807	62.382.658	18,79
TOTALE INVESTIMENTI			312.150.092	321.265.136	96,78
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				10.699.611	3,22
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				331.964.747	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	258.882.478	77,13
ALTRI VALORI MOBILIARI	62.382.658	18,58
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	99.874	0,03
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	11.332.007	3,38
ALTRE ATTIVITÀ	2.948.741	0,88
TOTALE	335.645.758	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	18,79
Servizi pubblici	15,39
Semiconduttori elettronici	11,76
Servizi ambientali e riciclaggio	8,65
Meccanica, macchinari	8,20
Software Internet	7,55
Elettronica e attrezzature elettriche	5,89
Holding e società finanziarie	4,15
Prodotti forestali e industria cartaria	3,18
Prodotti chimici	3,06
Società immobiliari	3,02
Industria automobilistica	2,03
Costruzioni, materiale da costruzione	2,03
Attrezzature da ufficio, computer	1,63
Beni di consumo	0,93
Imballaggio e container	0,52
TOTALE INVESTIMENTI	96,78
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	3,22
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRALIA					
Evolution Mining Ltd	10.293	AUD	21.757	20.222	0,05
Newcrest Mining Ltd	3.786	AUD	62.622	61.029	0,15
Northern Star Resources Ltd	6.420	AUD	50.256	47.318	0,12
Totale Australia			134.635	128.569	0,32
CANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	804	CAD	93.383	88.835	0,22
Alamos Gold Inc	3.069	CAD	33.148	33.542	0,09
Aya Gold & Silver Inc	298	CAD	1.785	1.753	0,01
B2Gold Corp	8.161	USD	28.607	26.686	0,07
Centerra Gold Inc	1.570	CAD	9.693	8.635	0,02
Dundee Precious Metals Inc	1.736	CAD	11.119	10.522	0,03
Endeavour Silver Corp	783	USD	2.601	2.074	0,01
Equinox Gold Corp	1.049	USD	4.389	4.408	0,01
First Majestic Silver Corp	1.321	USD	8.485	6.841	0,02
IAMGOLD Corp	654	CAD	1.664	1.590	-
K92 Mining Inc	1.771	CAD	9.019	7.054	0,02
Kinross Gold Corp	6.706	CAD	28.258	29.344	0,07
Lundin Gold Inc	242	CAD	2.508	2.657	0,01
New Gold Inc	1.718	CAD	1.788	1.714	-
OceanaGold Corp	5.131	CAD	10.879	9.276	0,02
Osisko Gold Royalties Ltd	1.745	USD	23.440	24.603	0,06
Pan American Silver Corp	358	USD	26.296	21.843	0,06
Sandstorm Gold Ltd	2.385	CAD	12.201	11.214	0,03
Seabridge Gold Inc	720	CAD	8.147	7.965	0,02
SilverCrest Metals Inc	447	USD	2.557	2.401	0,01
Skeena Resources Ltd	298	CAD	1.609	1.319	-
SSR Mining Inc	744	CAD	10.164	9.684	0,02
Torex Gold Resources Inc	706	CAD	10.224	9.204	0,02
Triple Flag Precious Metals Corp	117	CAD	1.608	1.477	-
Victoria Gold Corp	140	CAD	883	749	-
Wesdome Gold Mines Ltd	389	CAD	1.926	1.859	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	1.867	USD	79.970	74.042	0,19
Totale Canada			426.351	401.291	1,02
JERSEY					
Centamin Plc	9.726	GBP	11.725	10.331	0,03
Totale Jersey			11.725	10.331	0,03
PERÙ					
Cia de Minas Buenaventura SAA	1.311	USD	9.643	8.832	0,02
Totale Perù			9.643	8.832	0,02

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
SUDAFRICA					
AngloGold Ashanti Ltd	1.330	USD	30.888	25.710	0,06
AngloGold Ashanti Ltd	716	ZAR	14.452	13.819	0,03
Gold Fields Ltd	3.802	USD	42.263	48.196	0,12
Gold Fields Ltd	1.168	ZAR	13.246	14.827	0,04
Totale Sudafrica			100.849	102.552	0,25
REGNO UNITO					
Endeavour Mining Plc	1.586	CAD	36.082	34.880	0,09
Totale Regno Unito			36.082	34.880	0,09
STATI UNITI D'AMERICA					
Hecla Mining Co	1.847	USD	10.016	8.719	0,02
Newmont Corp	2.392	USD	104.754	93.531	0,24
Royal Gold Inc	395	USD	48.395	41.556	0,10
Totale Stati Uniti d'America			163.165	143.806	0,36
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			882.450	830.261	2,09
2) TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI					
ITALIA					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1.224.000	EUR	1.203.940	1.202.543	3,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032	6.761.000	EUR	5.934.467	6.012.016	15,15
Totale Italia			7.138.407	7.214.559	18,18
TOTALE TITOLI QUOTATI: OBBLIGAZIONI			7.138.407	7.214.559	18,18
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			8.020.857	8.044.820	20,27

B) ALTRI VALORI MOBILIARI

1) ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI

CANADA					
SSR Mining Inc	774	USD	10.514	10.060	0,03
Totale Canada			10.514	10.060	0,03
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: AZIONI			10.514	10.060	0,03

2) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO

LUSSEMBURGO					
Schroder GAIA Cat Bond ¹	901	USD	1.428.105	1.481.653	3,73
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact ¹	15.873	USD	1.355.582	1.344.449	3,39
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit ¹	16.050	EUR	1.541.116	1.549.230	3,90
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition ¹	3.880	USD	741.085	740.917	1,87

¹ OICVM.

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
LUSSEMBURGO (cont.)					
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond ¹	6.550	USD	577.863	565.181	1,42
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond ¹	20.299	USD	1.809.388	1.897.750	4,78
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water ¹	8.140	USD	742.844	759.259	1,91
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value ¹	8.463	USD	757.795	809.930	2,04
Schroder ISF EURO Equity ¹	34.898	EUR	2.042.956	2.245.159	5,66
Schroder ISF EURO High Yield ¹	14.110	EUR	2.273.790	2.326.515	5,86
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities ¹	108.288	USD	2.473.378	2.553.563	6,43
Schroder ISF Global Equity ¹	125.196	USD	5.884.857	6.250.439	15,75
Schroder ISF QEP Global ESG ¹	4.178	USD	705.813	733.610	1,85
Totale Lussemburgo			22.334.572	23.257.655	58,59
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			22.334.572	23.257.655	58,59
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			22.345.086	23.267.715	58,62
C) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO					
1) STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO					
BELGIO					
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023	1.140.000	EUR	1.129.473	1.139.088	2,87
Totale Belgio			1.129.473	1.139.088	2,87
BRASILE					
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024	1.892	BRL	297.866	330.030	0,83
Totale Brasile			297.866	330.030	0,83
GERMANIA					
German Treasury Bill 0% 18/10/2023	2.240.000	EUR	2.207.891	2.217.309	5,59
German Treasury Bill 0% 22/11/2023	1.150.000	EUR	1.133.127	1.134.337	2,86
Totale Germania			3.341.018	3.351.646	8,45
SPAGNA					
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	950.000	EUR	938.457	946.580	2,38
Totale Spagna			938.457	946.580	2,38
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: BUONI DEL TESORO			5.706.814	5.767.344	14,53
TOTALE STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO			5.706.814	5.767.344	14,53
TOTALE INVESTIMENTI			36.072.757	37.079.879	93,42
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				2.613.759	6,58
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				39.693.638	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	8.044.820	19,76
ALTRI VALORI MOBILIARI	23.267.715	57,16
STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO	5.767.344	14,17
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	33.915	0,08
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	24.513	0,06
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	2.160.120	5,31
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	828.430	2,04
ALTRE ATTIVITÀ	580.045	1,42
TOTALE	40.706.902	100,00

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	58,59
Stati, province e municipalità	32,71
Metalli preziosi	1,59
Miniere, industria pesante	0,45
Metalli non ferrosi	0,07
Petrolio	0,01
TOTALE INVESTIMENTI	93,42
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	6,58
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
AUSTRIA					
ANDRITZ AG	10.061	EUR	473.214	513.614	0,36
Totale Austria			473.214	513.614	0,36
BELGIO					
Deme Group NV	2.069	EUR	249.682	258.625	0,18
Elia Group SA	9.738	EUR	1.191.269	1.132.529	0,80
Umicore SA	82.072	EUR	2.539.653	2.100.222	1,48
Totale Belgio			3.980.604	3.491.376	2,46
CANADA					
Canadian Solar Inc	19.461	USD	657.272	690.143	0,49
DIRTT Environmental Solutions	6.348	CAD	6.997	1.495	-
Hydro One Ltd	61.953	CAD	1.583.427	1.624.282	1,15
Nano One Materials Corp	28.244	CAD	53.487	58.301	0,04
Northland Power Inc	97.255	CAD	2.314.483	1.861.342	1,31
Totale Canada			4.615.666	4.235.563	2,99
ISOLE CAYMAN					
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.964.000	HKD	2.319.902	2.078.913	1,47
Totale Isole Cayman			2.319.902	2.078.913	1,47
CINA					
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	188.400	CNH	1.020.479	681.562	0,48
Totale Cina			1.020.479	681.562	0,48
DANIMARCA					
Cadeler A/S	119.086	NOK	455.154	457.456	0,32
Orsted AS	13.718	DKK	1.219.706	1.187.946	0,84
Vestas Wind Systems A/S	186.007	DKK	4.533.856	4.533.057	3,20
Totale Danimarca			6.208.716	6.178.459	4,36
FRANCIA					
Alstom SA	13.353	EUR	324.075	364.804	0,26
Cie Plastic Omnium SA	94.492	EUR	1.511.811	1.520.376	1,07
Dassault Systemes SE	8.269	EUR	303.848	335.928	0,24
Forsee Power SACA	48.346	EUR	143.480	159.300	0,11
Forvia	46.008	EUR	788.741	992.393	0,70
Legrand SA	5.117	EUR	387.937	464.624	0,33
Neoen SA	56.645	EUR	1.815.687	1.642.705	1,16
Nexans SA	22.752	EUR	1.937.863	1.805.371	1,28

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
Schneider Electric SE	12.288	EUR	1.666.093	2.045.461	1,45
SPIE SA	25.342	EUR	702.201	750.123	0,53
Voitalia SA	55.633	EUR	962.457	811.129	0,57
Totale Francia			10.544.193	10.892.214	7,70
GERMANIA					
Encavis AG	85.005	EUR	1.377.658	1.277.200	0,90
Infineon Technologies AG	16.974	EUR	492.204	641.363	0,45
Nemetschek SE	6.163	EUR	371.203	423.028	0,30
Nordex SE	37.799	EUR	385.747	420.514	0,30
RWE AG	85.451	EUR	3.306.629	3.406.931	2,41
Wacker Chemie AG	7.431	EUR	945.783	934.448	0,66
Totale Germania			6.879.224	7.103.484	5,02
HONG KONG					
China Everbright Environment Group Ltd	1.268.000	HKD	531.614	458.273	0,32
Totale Hong Kong			531.614	458.273	0,32
IRLANDA					
Eaton Corp Plc	13.129	USD	1.875.770	2.420.020	1,71
Greencoat Renewables Plc	1.582.843	EUR	1.832.265	1.611.334	1,14
Johnson Controls International Plc	42.524	USD	2.276.667	2.655.898	1,88
Kingspan Group Plc	13.418	EUR	755.920	817.156	0,58
Linde Plc	2.798	USD	843.981	977.325	0,69
Trane Technologies Plc	3.988	USD	651.722	699.125	0,49
Totale Irlanda			8.236.325	9.180.858	6,49
ITALIA					
Enel SpA	353.881	EUR	1.815.596	2.182.738	1,54
Industrie De Nora SpA	36.021	EUR	608.336	692.684	0,49
Prysmian SpA	12.264	EUR	451.974	469.466	0,33
Terna - Rete Elettrica Nazionale	145.423	EUR	1.072.743	1.135.172	0,80
Totale Italia			3.948.649	4.480.060	3,16
GIAPPONE					
Keyence Corp	1.400	JPY	542.138	602.393	0,43
Totale Giappone			542.138	602.393	0,43
JERSEY					
Aptiv Plc	17.995	USD	1.795.047	1.683.877	1,19
Invinity Energy Systems Plc	144.462	GBP	52.455	82.488	0,06
Totale Jersey			1.847.502	1.766.365	1,25
PAESI BASSI					
Alfen N.V.	27.143	EUR	2.197.039	1.671.466	1,18
Ariston Holding NV	57.305	EUR	479.937	554.712	0,39

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI (cont.)					
ASM International NV	1.459	EUR	451.089	566.603	0,40
ASML Holding NV	3.998	EUR	2.085.177	2.650.674	1,87
NXP Semiconductors NV	18.046	USD	2.835.130	3.385.569	2,39
Right SIF Holding NV	32.707	EUR	-	5.070	0,01
SIF Holding NV	32.707	EUR	370.334	435.003	0,31
Signify NV	32.184	EUR	893.365	826.163	0,58
STMicroelectronics NV	2.934	EUR	108.079	133.688	0,10
Totale Paesi Bassi			9.420.150	10.228.948	7,23
SINGAPORE					
Maxeon Solar Technologies Ltd	19.674	USD	454.503	507.809	0,36
Totale Singapore			454.503	507.809	0,36
COREA DEL SUD					
LG Chem Ltd	3.407	KRW	1.561.604	1.580.938	1,12
Samsung SDI Co Ltd	8.289	KRW	3.842.234	3.857.850	2,73
Totale Corea del Sud			5.403.838	5.438.788	3,85
SPAGNA					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	42.590	EUR	1.530.583	1.304.106	0,92
EDP Renovaveis SA	119.146	EUR	2.525.578	2.179.776	1,54
Iberdrola SA	255.055	EUR	2.705.221	3.047.907	2,15
Redeia Corp SA	106.579	EUR	1.806.273	1.639.718	1,16
Totale Spagna			8.567.655	8.171.507	5,77
SVEZIA					
Nibe Industrier AB	54.561	SEK	498.041	474.110	0,33
OX2 AB	135.846	SEK	903.884	840.372	0,59
Totale Svezia			1.401.925	1.314.482	0,92
SVIZZERA					
ABB Ltd	42.373	CHF	1.204.697	1.527.240	1,08
Gurit Holding AG	6.287	CHF	605.575	536.551	0,38
Landis+Gyr Group AG	18.892	CHF	1.148.623	1.486.488	1,05
Totale Svizzera			2.958.895	3.550.279	2,51
REGNO UNITO					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	43.040	USD	1.137.155	924.709	0,65
Ilika Plc	59.131	GBP	39.017	26.873	0,02
Johnson Matthey Plc	127.113	GBP	2.893.936	2.586.276	1,83
National Grid Plc	183.083	GBP	2.205.591	2.219.885	1,57
Pod Point Group Holdings Plc	175.298	GBP	180.198	140.950	0,10
Saietta Group Plc	77.808	GBP	95.344	29.468	0,02
SSE Plc	74.628	GBP	1.493.688	1.601.017	1,13
Totale Regno Unito			8.044.929	7.529.178	5,32

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
STATI UNITI D'AMERICA					
Albemarle Corp	7.121	USD	1.526.873	1.456.117	1,03
Altair Engineering Inc	2.044	USD	130.748	142.087	0,10
Analog Devices Inc	14.322	USD	2.281.180	2.557.350	1,81
ANSYS Inc	1.738	USD	443.800	526.131	0,37
Applied Materials Inc	9.517	USD	936.930	1.260.850	0,89
Array Technologies Inc	31.806	USD	638.046	658.859	0,47
Autodesk Inc	2.723	USD	512.326	510.681	0,36
BorgWarner Inc	24.429	USD	931.169	1.095.163	0,77
Cadence Design Systems Inc	3.526	USD	620.229	757.945	0,54
CEVA Inc	19.490	USD	581.392	456.434	0,32
ChargePoint Holdings Inc	46.211	USD	371.917	372.314	0,26
Coherent Corp	3.358	USD	132.630	156.912	0,11
Enphase Energy Inc	18.020	USD	3.408.297	2.766.261	1,95
Equinix Inc	872	USD	559.022	626.577	0,44
First Solar Inc	12.148	USD	1.530.358	2.116.602	1,50
Fluence Energy Inc	9.773	USD	133.943	238.637	0,17
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	53.974	USD	1.501.774	1.236.801	0,87
Itron Inc	34.030	USD	1.660.911	2.248.912	1,59
Livent Corp	32.875	USD	698.024	826.546	0,58
Marvell Technology Inc	20.292	USD	859.437	1.111.875	0,79
MasTec Inc	2.180	USD	231.568	235.724	0,17
NextEra Energy Inc	21.243	USD	1.603.258	1.444.758	1,02
ON Semiconductor Corp	27.526	USD	1.710.318	2.386.260	1,69
Ormat Technologies Inc	27.810	USD	2.248.171	2.050.956	1,45
Plug Power Inc	82.252	USD	1.109.489	783.317	0,55
PTC Inc	6.282	USD	739.167	819.366	0,58
Quanta Services Inc	2.826	USD	387.556	508.861	0,36
Shoals Technologies Group Inc	78.226	USD	1.586.887	1.832.682	1,29
SolarEdge Technologies Inc	14.244	USD	3.747.513	3.512.695	2,48
Stem Inc	179.916	USD	1.396.436	943.281	0,67
Sunnova Energy International Inc	161.286	USD	2.810.158	2.706.826	1,91
SunPower Corp	112.039	USD	1.309.574	1.006.400	0,71
Sunrun Inc	85.359	USD	1.715.852	1.397.353	0,99
Synopsys Inc	2.974	USD	976.113	1.186.901	0,84
Tesla Inc	3.067	USD	553.414	735.883	0,52
TopBuild Corp	680	USD	127.223	165.805	0,12
Trimble Inc	25.256	USD	1.270.128	1.225.529	0,87
Universal Display Corp	8.896	USD	990.218	1.175.234	0,83
Willdan Group Inc	23.232	USD	467.410	407.997	0,29
Wolfspeed Inc	16.964	USD	1.157.330	864.371	0,61
Totale Stati Uniti d'America			45.596.789	46.513.253	32,87
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			132.996.910	134.917.378	95,32
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			132.996.910	134.917.378	95,32
TOTALE INVESTIMENTI			132.996.910	134.917.378	95,32
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				6.630.831	4,68
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				141.548.209	100,00

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	134.917.378	93,18
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	41.304	0,03
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	7.349.957	5,08
ALTRE ATTIVITÀ	2.478.789	1,71
TOTALE	144.787.428	100,00

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Servizi pubblici	33,32
Semiconduttori elettronici	20,40
Elettronica e attrezzature elettriche	10,57
Holding e società finanziarie	5,10
Software Internet	3,59
Prodotti chimici	3,19
Industria automobilistica	3,18
Meccanica, macchinari	3,18
Beni di consumo	2,95
Metalli preziosi	1,87
Costruzioni, materiale da costruzione	1,55
Servizi ambientali e riciclaggio	1,54
Metalli non ferrosi	1,48
Altri servizi	1,45
Società immobiliari	1,31
Prodotti forestali e industria cartaria	0,32
Varie	0,32
TOTALE INVESTIMENTI	95,32
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	4,68
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BERMUDA					
Bunge Ltd	2.837	USD	235.428	245.345	0,67
Totale Bermuda			235.428	245.345	0,67
CANADA					
Ag Growth International Inc	5.198	CAD	188.899	182.440	0,50
Jamieson Wellness Inc	10.107	CAD	220.037	210.098	0,57
Maple Leaf Foods Inc	9.689	CAD	175.714	173.691	0,48
Nutrien Ltd	1.913	USD	106.991	103.540	0,28
SunOpta Inc	63.458	USD	431.215	389.124	1,06
Waste Connections Inc	8.353	USD	1.075.161	1.094.312	2,99
Totale Canada			2.198.017	2.153.205	5,88
ISOLE CAYMAN					
China Mengniu Dairy Co Ltd	353.000	HKD	1.297.327	1.217.988	3,33
Totale Isole Cayman			1.297.327	1.217.988	3,33
DANIMARCA					
Chr Hansen Holding A/S	11.560	DKK	829.386	735.276	2,01
Totale Danimarca			829.386	735.276	2,01
FRANCIA					
Danone SA	31.214	EUR	1.801.940	1.752.354	4,79
Edenred	17.645	EUR	1.060.876	1.082.344	2,96
Robertet SA	207	EUR	180.257	172.638	0,47
Totale Francia			3.043.073	3.007.336	8,22
GERMANIA					
HelloFresh SE	17.081	EUR	370.191	386.030	1,06
Symrise AG	4.958	EUR	508.317	476.067	1,30
Totale Germania			878.508	862.097	2,36
ISLANDA					
Marel HF	41.888	EUR	119.272	120.219	0,33
Totale Islanda			119.272	120.219	0,33
IRLANDA					
Glanbia Plc	28.992	EUR	403.094	397.190	1,09
Kerry Group Plc	17.403	EUR	1.639.405	1.555.480	4,26
Smurfit Kappa Group Plc	5.061	EUR	173.930	154.512	0,42
Totale Irlanda			2.216.429	2.107.182	5,77

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
ISOLA DI MAN					
Agromonics Ltd	1.135.738	GBP	150.811	137.642	0,38
Totale Isola di Man			150.811	137.642	0,38
GIAPPONE					
FP Corp	6.000	JPY	122.682	111.353	0,30
Yakult Honsha Co Ltd	23.400	JPY	1.508.339	1.351.133	3,70
Totale Giappone			1.631.021	1.462.486	4,00
PAESI BASSI					
CNH Industrial NV	12.661	USD	163.059	167.401	0,46
CNH Industrial NV	43.800	EUR	563.970	578.379	1,58
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6.181	EUR	189.133	193.218	0,53
Totale Paesi Bassi			916.162	938.998	2,57
NORVEGIA					
Hofseth BioCare ASA	135.746	NOK	36.650	30.776	0,08
Mowi ASA	62.295	NOK	986.681	907.101	2,48
Salmar ASA	13.578	NOK	535.828	502.882	1,38
TOMRA Systems ASA	8.602	NOK	127.461	126.950	0,35
Totale Norvegia			1.686.620	1.567.709	4,29
SVEZIA					
Oatly Group AB	121.230	USD	203.914	227.792	0,62
Totale Svezia			203.914	227.792	0,62
SVIZZERA					
Barry Callebaut AG	172	CHF	334.189	304.329	0,83
DSM-Firmenich AG	9.843	EUR	1.120.227	970.716	2,66
Givaudan SA	399	CHF	1.234.105	1.212.048	3,32
Nestle SA	13.299	CHF	1.529.324	1.466.067	4,01
SGS SA	3.241	CHF	267.839	280.780	0,77
SIG Group AG	27.196	CHF	718.124	687.658	1,88
Totale Svizzera			5.203.808	4.921.598	13,47
REGNO UNITO					
Compass Group Plc	68.179	GBP	1.756.206	1.749.478	4,80
Reckitt Benckiser Group Plc	9.642	GBP	718.555	664.266	1,82
Tate & Lyle Plc	24.673	GBP	222.306	208.737	0,57
THG Plc	136.809	GBP	102.636	129.931	0,36
Totale Regno Unito			2.799.703	2.752.412	7,55
STATI UNITI D'AMERICA					
AGCO Corp	1.339	USD	146.274	161.294	0,44
Agilent Technologies Inc	4.325	USD	509.517	476.701	1,30
Americold Realty Trust Inc	19.687	USD	544.087	582.851	1,60
Archer-Daniels-Midland Co	3.277	USD	221.224	226.957	0,62

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
CF Industries Holdings Inc	1.872	USD	113.083	119.115	0,33
Crown Holdings Inc	1.823	USD	138.583	145.155	0,40
Darling Ingredients Inc	17.066	USD	1.015.328	997.837	2,73
Deere & Co	821	USD	281.696	304.913	0,83
Ecolab Inc	7.531	USD	1.222.421	1.288.691	3,53
FMC Corp	2.519	USD	250.783	240.910	0,66
Graphic Packaging Holding Co	12.714	USD	299.582	280.034	0,77
Grocery Outlet Holding Corp	9.293	USD	259.608	260.732	0,71
IDEXX Laboratories Inc	613	USD	276.692	282.188	0,77
International Flavors & Fragrances Inc	17.390	USD	1.335.661	1.268.625	3,47
John Bean Technologies Corp	2.169	USD	212.204	241.155	0,66
McCormick & Co Inc/MD	11.814	USD	976.303	944.579	2,58
Republic Services Inc	6.417	USD	860.982	900.909	2,46
Sensient Technologies Corp	4.316	USD	296.577	281.391	0,77
Sysco Corp	9.111	USD	616.503	619.648	1,70
Waste Management Inc	6.495	USD	992.929	1.032.413	2,82
Zebra Technologies Corp	1.204	USD	312.136	326.471	0,89
Zoetis Inc	9.852	USD	1.610.357	1.555.100	4,25
Totale Stati Uniti d'America			12.492.530	12.537.669	34,29
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			35.902.009	34.994.954	95,74
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			35.902.009	34.994.954	95,74
TOTALE INVESTIMENTI			35.902.009	34.994.954	95,74
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				1.555.900	4,26
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				36.550.854	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	34.994.954	93,62
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	1.572	-
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	1.760.843	4,71
ALTRE ATTIVITÀ	624.759	1,67
TOTALE	37.382.128	100,00

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Alimentari e distillerie	25,12
Holding e società finanziarie	14,83
Prodotti chimici	8,81
Farmaceutici e cosmetici	8,57
Servizi ambientali e riciclaggio	8,27
Agricoltura e pesca	5,20
Tempo libero	4,80
Biotechnologia	4,73
Meccanica, macchinari	1,95
Servizi pubblici	2,73
Beni di consumo	1,82
Imprese commerciali	1,70
Società immobiliari	1,60
Semiconduttori elettronici	0,89
Altri servizi	0,77
Trasmissione delle informazioni	0,66
Vendite al dettaglio	0,53
Varie	2,04
Prodotti forestali e industria cartaria	0,42
Imballaggio e container	0,30
TOTALE INVESTIMENTI	95,74
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	4,26
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
INDIA					
Aether Industries Ltd	16.154	INR	181.964	192.748	0,51
Amber Enterprises India Ltd	4.926	INR	117.604	124.180	0,33
Angel One Ltd	9.549	INR	138.367	183.384	0,49
APL Apollo Tubes Ltd	25.322	INR	323.980	369.307	0,98
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	7.821	INR	407.262	445.511	1,18
Archean Chemical Industries Ltd	19.582	INR	121.121	117.328	0,31
AU Small Finance Bank Ltd	33.656	INR	287.297	283.407	0,75
Avalon Technologies Ltd	22.509	INR	110.336	138.299	0,37
Axis Bank Ltd	108.708	INR	1.145.577	1.199.377	3,19
Bajaj Consumer Care Ltd	57.812	INR	118.814	125.185	0,33
Bajaj Finance Ltd	11.417	INR	884.575	913.441	2,43
Balrampur Chini Mills Ltd	54.966	INR	242.236	236.232	0,63
Bank of Baroda	120.965	INR	250.263	257.271	0,68
Bharti Airtel Ltd	96.953	INR	890.577	951.931	2,53
Bikaji Foods International Ltd	27.839	INR	121.045	129.957	0,35
Brigade Enterprises Ltd	25.109	INR	156.052	161.372	0,43
CMS Info Systems Ltd	33.403	INR	119.251	137.326	0,37
Coforge Ltd	6.000	INR	293.994	315.843	0,84
Computer Age Management Services Ltd	6.257	INR	148.950	153.703	0,41
Craftsman Automation Ltd	4.060	INR	179.459	182.660	0,49
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	65.220	INR	193.684	211.000	0,56
Delta Corp Ltd	37.257	INR	95.240	105.715	0,28
Devyani International Ltd	66.306	INR	137.260	139.540	0,37
Dixon Technologies India Ltd	4.373	INR	167.197	214.429	0,57
Emami Ltd	40.426	INR	179.078	191.832	0,51
Federal Bank Ltd	197.449	INR	279.545	278.305	0,74
Fine Organic Industries Ltd	973	INR	50.037	53.142	0,14
Five-Star Business Finance Ltd	16.636	INR	119.268	120.402	0,32
FSN E-Commerce Ventures Ltd	78.296	INR	115.642	129.998	0,35
Godrej Consumer Products Ltd	44.875	INR	518.654	542.012	1,44
Godrej Properties Ltd	16.712	INR	257.957	292.872	0,78
Gokaldas Exports Ltd	46.219	INR	218.324	249.480	0,66
Gravita India Ltd	17.671	INR	115.193	119.838	0,32
Grindwell Norton Ltd	12.129	INR	285.934	309.047	0,82
Gujarat Gas Ltd	17.259	INR	93.429	89.680	0,24
HCL Technologies Ltd	46.406	INR	579.130	615.958	1,64
HDFC Bank Ltd	69.599	INR	1.279.427	1.323.087	3,52
Hindalco Industries Ltd	77.910	INR	360.855	366.440	0,97
Hindustan Unilever Ltd	9.534	INR	285.149	285.292	0,76
Home First Finance Co India Ltd	27.079	INR	222.498	237.207	0,63
Honeywell Automation India Ltd	391	INR	175.269	182.085	0,48
ICICI Bank Ltd	196.995	INR	2.102.191	2.057.121	5,47
IDFC First Bank Ltd	235.622	INR	184.878	209.033	0,56
IIFL Finance Ltd	40.824	INR	216.187	230.645	0,61
Ikio Lighting Ltd	13.345	INR	61.900	65.175	0,17
Info Edge India Ltd	5.172	INR	230.848	259.101	0,69
Infosys Ltd	68.028	INR	979.120	1.015.104	2,70

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
INDIA (cont.)					
Infosys Ltd	36.009	USD	515.763	530.398	1,41
ISGEC Heavy Engineering Ltd	17.166	INR	102.499	133.032	0,35
JK Lakshmi Cement Ltd	34.111	INR	293.319	273.861	0,73
Kajaria Ceramics Ltd	19.913	INR	272.413	279.807	0,74
KEI Industries Ltd	12.615	INR	293.570	326.385	0,87
Kfin Technologies Ltd	29.619	INR	114.218	122.696	0,33
Landmark Cars Ltd	20.325	INR	153.475	161.670	0,43
Mahindra & Mahindra Ltd	43.541	INR	639.557	707.167	1,88
Mahindra Lifespace Developers Ltd	26.521	INR	125.471	137.969	0,37
Mahindra Logistics Ltd	26.427	INR	107.800	113.031	0,30
Mankind Pharma Ltd	7.883	INR	124.022	150.333	0,40
Maruti Suzuki India Ltd	1.452	INR	151.254	158.813	0,42
Medplus Health Services Ltd	14.519	INR	118.645	125.708	0,33
Metro Brands Ltd	20.064	INR	212.552	209.944	0,56
Mold-Tek Packaging Ltd	11.502	INR	124.242	129.954	0,35
Navin Fluorine International Ltd	7.293	INR	376.393	366.852	0,98
Newgen Software Technologies Ltd	38.593	INR	273.914	292.661	0,78
NHPC Ltd	182.938	INR	90.976	93.922	0,25
NTPC Ltd	150.439	INR	297.695	317.940	0,85
Oberoi Realty Ltd	22.819	INR	241.275	251.087	0,67
Paradeep Phosphates Ltd	242.195	INR	148.647	171.026	0,45
PB Fintech Ltd	18.917	INR	134.434	147.279	0,39
Persistent Systems Ltd	5.095	INR	282.534	285.267	0,76
Pfizer Ltd	2.541	INR	109.899	107.238	0,29
PNC Infratech Ltd	71.543	INR	259.517	261.953	0,70
Praj Industries Ltd	29.266	INR	121.613	123.474	0,33
Rategain Travel Technologies Ltd	42.956	INR	198.182	200.550	0,53
Reliance Industries Ltd	43.025	INR	1.193.013	1.225.977	3,26
Rossari Biotech Ltd	9.548	INR	79.885	92.797	0,25
Route Mobile Ltd	11.262	INR	182.812	200.465	0,53
SBI Life Insurance Co Ltd	37.424	INR	498.737	546.477	1,45
Shree Cement Ltd	611	INR	170.839	163.069	0,43
Siemens Ltd	3.700	INR	152.728	155.709	0,41
SJS Enterprises Ltd	17.692	INR	99.598	111.885	0,30
Sona Blw Precision Forgings Ltd	38.407	INR	230.584	221.367	0,59
Spandana Sphoorty Financial Ltd	21.144	INR	159.403	169.885	0,45
State Bank of India	60.720	INR	394.070	388.644	1,03
Sula Vineyards Ltd	30.313	INR	144.184	154.953	0,41
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	57.517	INR	613.911	675.812	1,80
Sundram Fasteners Ltd	12.075	INR	149.995	164.187	0,44
Suven Pharmaceuticals Ltd	26.603	INR	142.428	144.415	0,38
Tata Consumer Products Ltd	60.913	INR	538.243	585.924	1,56
Tata Motors Ltd	80.976	INR	489.162	538.832	1,43
Tatva Chintan Pharma Chem Pvt Ltd	3.294	INR	62.650	67.840	0,18
TD Power Systems Ltd	38.927	INR	96.309	107.474	0,29
TeamLease Services Ltd	4.840	INR	123.821	134.826	0,36
Torrent Pharmaceuticals Ltd	15.371	INR	296.442	327.163	0,87
Trent Ltd	12.831	INR	222.165	252.915	0,67
Tube Investments of India Ltd	6.782	INR	211.187	240.584	0,65
United Spirits Ltd	24.751	INR	233.601	252.268	0,67
Vinati Organics Ltd	10.209	INR	218.787	207.939	0,55
Zensar Technologies Ltd	56.130	INR	230.664	242.677	0,65
Zomato Ltd	423.138	INR	330.837	354.823	0,95
Totale India			28.892.552	30.420.926	80,91

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% a attività nette
Descrizione					
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			28.892.552	30.420.926	80,91
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			28.892.552	30.420.926	80,91
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
LUSSEMBURGO					
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund1	18.802	USD	1.739.102	1.747.639	4,65
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund1	15.216	EUR	3.195.316	3.248.961	8,64
Totale Lussemburgo			4.934.418	4.996.600	13,29
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			4.934.418	4.996.600	13,29
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			4.934.418	4.996.600	13,29
TOTALE INVESTIMENTI			33.826.970	35.417.526	94,20
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO				2.181.827	5,80
TOTALE ATTIVITÀ NETTE				37.599.353	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR)	Valutazione	% totale attivo
Descrizione		
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	30.420.926	78,35
ALTRI VALORI MOBILIARI	4.996.600	12,87
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	9.190	0,02
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NEGOZIATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO	52.258	0,13
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	1.642.919	4,23
MARGINE ATTIVO DI TESORERIA DA BROKER	233.553	0,60
ALTRE ATTIVITÀ	1.477.556	3,80
TOTALE	38.833.002	100,00

¹ OICVM.

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Banche e istituti finanziari	17,99
Fondi di investimento	13,29
Software Internet	8,58
Holding e società finanziarie	6,14
Elettronica e attrezzature elettriche	5,89
Farmaceutici e cosmetici	5,80
Industria automobilistica	5,56
Prodotti chimici	5,49
Alimentari e distillerie	4,67
Costruzioni, materiale da costruzione	3,45
Trasmissione delle informazioni	3,06
Imprese commerciali	2,85
Società immobiliari	2,14
Assicurazioni	1,45
Tessile	1,36
Metalli non ferrosi	1,29
Miniere, industria pesante	0,98
Altri servizi	0,77
Beni di consumo	0,68
Servizi pubblici	0,49
Attrezzature da ufficio, computer	0,48
Agricoltura e pesca	0,45
Tabacco e liquori	0,41
Imballaggio e container	0,35
Trasporti	0,30
Tempo libero	0,28
TOTALE INVESTIMENTI	94,20
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	5,80
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE					
1) TITOLI QUOTATI: AZIONI					
BRASILE					
Ambev SA	86.300	BRL	235.120	252.686	0,35
Totale Brasile			235.120	252.686	0,35
CANADA					
Canadian National Railway Co	3.888	CAD	430.051	432.034	0,60
Suncor Energy Inc	10.190	CAD	272.983	274.290	0,38
Totale Canada			703.034	706.324	0,98
ISOLE CAYMAN					
Alibaba Group Holding Ltd	25.900	HKD	267.624	245.981	0,34
Alibaba Group Holding Ltd	750	USD	58.918	57.298	0,08
Baidu Inc - A	570	USD	67.322	71.530	0,10
Totale Isole Cayman			393.864	374.809	0,52
CINA					
China Construction Bank Corp	63.049	HKD	40.265	37.388	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	22.710	HKD	11.984	11.103	0,02
Totale Cina			52.249	48.491	0,07
CURAÇÃO					
Schlumberger Ltd	1.251	USD	54.695	56.324	0,08
Totale Curaçao			54.695	56.324	0,08
DANIMARCA					
Chr Hansen Holding A/S	5.243	DKK	380.512	333.482	0,46
Coloplast A/S	1.113	DKK	135.003	127.534	0,18
Novo Nordisk A/S	7.092	DKK	1.106.302	1.047.142	1,46
Novozymes A/S	6.456	DKK	310.630	275.635	0,38
Totale Danimarca			1.932.447	1.783.793	2,48
FINLANDIA					
Nokia Oyj	82.929	EUR	316.210	318.074	0,44
Totale Finlandia			316.210	318.074	0,44
FRANCIA					
Accor SA	7.508	EUR	245.390	255.422	0,36
Amundi SA	3.565	EUR	213.412	192.688	0,27
BNP Paribas SA	6.350	EUR	376.913	366.522	0,51
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	16.750	EUR	465.614	453.255	0,63
EssilorLuxottica SA	4.877	EUR	899.264	841.770	1,17

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
FRANCIA (cont.)					
L'Oreal SA	1.801	EUR	751.542	769.207	1,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.683	EUR	1.465.924	1.452.429	2,02
Pernod Ricard SA	590	EUR	123.970	119.416	0,17
Sanofi	3.285	EUR	324.533	322.587	0,45
Totale Francia			4.866.562	4.773.296	6,65
GERMANIA					
BASF SE	9.026	EUR	420.472	401.386	0,56
Bayerische Motoren Werke AG	3.294	EUR	339.826	370.641	0,52
Daimler Truck Holding AG	8.866	EUR	270.581	292.578	0,41
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	5.766	EUR	243.562	252.378	0,35
Mercedes-Benz Group AG	6.204	EUR	439.167	457.049	0,64
Siemens AG	820	EUR	129.584	125.083	0,17
Volkswagen AG / preference	2.135	EUR	257.759	262.477	0,36
Totale Germania			2.100.951	2.161.592	3,01
HONG KONG					
AIA Group Ltd	12.800	HKD	120.361	118.422	0,16
Galaxy Entertainment Group Ltd	30.000	HKD	184.774	174.391	0,24
Totale Hong Kong			305.135	292.813	0,40
INDIA					
HDFC Bank Ltd	4.130	USD	255.169	263.851	0,37
Totale India			255.169	263.851	0,37
IRLANDA					
Accenture Plc	1.830	USD	493.976	517.600	0,72
Medtronic Plc	2.178	USD	179.604	175.877	0,24
Seagate Technology Holdings Plc	2.460	USD	142.748	139.505	0,19
Totale Irlanda			816.328	832.982	1,15
ITALIA					
Enel SpA	29.494	EUR	174.501	181.919	0,25
Totale Italia			174.501	181.919	0,25
GIAPPONE					
FANUC Corp	9.100	JPY	282.935	290.392	0,40
Keyence Corp	1.550	JPY	708.405	666.936	0,93
Komatsu Ltd	13.150	JPY	297.504	323.647	0,45
Resona Holdings Inc	51.700	JPY	229.672	226.324	0,31
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.960	JPY	113.694	115.612	0,16
Totale Giappone			1.632.210	1.622.911	2,25
LUSSEMBURGO					
ArcelorMittal SA	10.150	EUR	251.560	253.040	0,35
Totale Lussemburgo			251.560	253.040	0,35

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
PAESI BASSI					
Adyen NV	172	EUR	255.667	272.758	0,38
Airbus SE	1.060	EUR	136.646	140.302	0,20
ASML Holding NV	667	EUR	431.322	442.221	0,61
Heineken NV	1.500	EUR	150.862	141.270	0,20
ING Groep NV	50.061	EUR	604.894	617.653	0,86
Randstad NV	6.782	EUR	323.496	327.638	0,46
Wolters Kluwer NV	3.837	EUR	421.786	446.243	0,62
Totale Paesi Bassi			2.324.673	2.388.085	3,33
SINGAPORE					
DBS Group Holdings Ltd	1.800	SGD	37.849	38.414	0,05
United Overseas Bank Ltd	4.540	SGD	86.649	86.095	0,12
Totale Singapore			124.498	124.509	0,17
COREA DEL SUD					
Samsung Electronics Co Ltd	11.170	KRW	523.598	561.058	0,78
Shinhan Financial Group Co Ltd	9.410	KRW	229.020	222.580	0,31
Totale Corea del Sud			752.618	783.638	1,09
SVIZZERA					
Cie Financiere Richemont SA	2.200	CHF	350.033	341.812	0,48
Geberit AG	478	CHF	242.069	229.239	0,32
Nestle SA	9.147	CHF	1.057.353	1.008.355	1,40
Novartis AG	2.950	CHF	272.217	272.011	0,38
Roche Holding AG	2.054	CHF	600.835	575.546	0,80
UBS Group AG	14.390	CHF	266.792	266.773	0,37
Totale Svizzera			2.789.299	2.693.736	3,75
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	76.000	TWD	238.132	252.744	0,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	20.189	USD	1.768.355	1.867.529	2,60
Totale Taiwan			2.006.487	2.120.273	2,95
TAILANDIA					
Kasikornbank PCL	14.800	THB	53.201	49.549	0,07
SCB X PCL	20.000	THB	55.942	55.066	0,08
Totale Tailandia			109.143	104.615	0,15
REGNO UNITO					
Ashtead Group Plc	2.543	GBP	148.089	161.326	0,22
AstraZeneca Plc	2.428	USD	166.570	159.278	0,22
BAE Systems Plc	1.680	GBP	19.093	18.148	0,03
Barclays Plc	113.491	GBP	206.570	202.848	0,28
Compass Group Plc	7.770	GBP	200.441	199.379	0,28
Diageo Plc	9.300	GBP	377.393	366.194	0,51
HSBC Holdings Plc	42.762	GBP	304.474	309.798	0,43

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
REGNO UNITO (cont.)					
InterContinental Hotels Group Plc	4.700	GBP	295.854	297.617	0,41
Intertek Group Plc	8.963	GBP	431.229	445.464	0,62
J Sainsbury Plc	61.604	GBP	200.156	193.109	0,27
Lloyds Banking Group Plc	89.600	GBP	47.999	45.513	0,06
NatWest Group Plc	82.748	GBP	252.921	232.196	0,32
Reckitt Benckiser Group Plc	5.000	GBP	373.452	344.465	0,48
Shell Plc	16.317	EUR	453.429	450.268	0,63
Spirax-Sarco Engineering Plc	1.300	GBP	167.158	157.019	0,22
Standard Chartered Plc	20.060	GBP	149.994	159.658	0,22
Tesco Plc	62.747	GBP	194.526	181.629	0,25
Unilever Plc	5.410	GBP	265.721	258.319	0,36
Totale Regno Unito			4.255.069	4.182.228	5,81
STATI UNITI D'AMERICA					
Alphabet Inc A	11.197	USD	1.275.834	1.228.488	1,71
Alphabet Inc C	4.820	USD	551.158	534.441	0,74
American International Group Inc	2.276	USD	114.799	120.038	0,17
Apple Inc	2.950	USD	482.568	524.484	0,73
Arthur J Gallagher & Co	2.877	USD	571.439	579.013	0,81
Automatic Data Processing Inc	2.068	USD	413.456	416.614	0,58
AutoZone Inc	250	USD	604.547	571.347	0,79
Bank of America Corp	4.996	USD	131.806	131.380	0,18
Becton Dickinson & Co	1.260	USD	293.990	304.906	0,42
Blackstone Inc	2.202	USD	171.985	187.644	0,26
Booking Holdings Inc	371	USD	948.441	918.261	1,28
Booz Allen Hamilton Holding Corp	3.923	USD	351.914	401.289	0,56
Capital One Financial Corp	3.213	USD	296.075	322.095	0,45
Carrier Global Corp	5.500	USD	223.298	250.600	0,35
Charter Communications Inc	598	USD	189.946	201.363	0,28
Cigna Corp	1.288	USD	308.534	331.267	0,46
Citigroup Inc	9.602	USD	414.103	405.203	0,56
CME Group Inc	6.409	USD	1.080.803	1.088.473	1,51
Cognizant Technology Solutions Corp	6.705	USD	395.249	401.194	0,56
Colgate-Palmolive Co	6.776	USD	497.315	478.481	0,67
Copart Inc	6.852	USD	562.117	572.842	0,80
Costco Wholesale Corp	654	USD	304.566	322.732	0,45
Dow Inc	5.309	USD	255.651	259.173	0,36
DR Horton Inc	860	USD	90.427	95.924	0,13
Edison International	6.104	USD	389.227	388.564	0,54
Elevance Health Inc	710	USD	298.993	289.135	0,40
Eli Lilly & Co	1.425	USD	581.679	612.554	0,85
Equitable Holdings Inc	10.489	USD	243.167	261.119	0,36
Gartner Inc	1.348	USD	417.220	432.830	0,60
General Dynamics Corp	1.170	USD	229.389	230.729	0,32
General Electric Co	3.485	USD	336.823	350.896	0,49
Graco Inc	3.900	USD	286.063	308.676	0,43
Halliburton Co	3.530	USD	99.001	106.741	0,15
HCA Healthcare Inc	1.880	USD	488.861	522.954	0,73
Hershey Co	1.616	USD	398.929	369.858	0,51
IDEXX Laboratories Inc	414	USD	188.482	190.580	0,27
Illumina Inc	1.514	USD	281.875	260.183	0,36

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
Descrizione					
STATI UNITI D'AMERICA (cont.)					
Intercontinental Exchange Inc	4.414	USD	445.481	457.502	0,64
Johnson & Johnson	3.160	USD	465.838	479.416	0,67
JPMorgan Chase & Co	1.300	USD	168.455	173.302	0,24
Kroger Co	3.890	USD	176.279	167.580	0,23
Lear Corp	2.918	USD	336.805	383.940	0,53
Lennar Corp	360	USD	38.882	41.349	0,06
MarketAxess Holdings Inc	2.136	USD	565.599	511.818	0,71
Mastercard Inc	3.189	USD	1.150.542	1.149.619	1,60
McKesson Corp	301	USD	111.200	117.892	0,16
MercadoLibre Inc	216	USD	263.690	234.531	0,33
Meta Platforms Inc	2.460	USD	573.709	647.086	0,90
Mettler-Toledo International Inc	210	USD	269.202	252.470	0,35
Micron Technology Inc	2.950	USD	184.664	170.646	0,24
Microsoft Corp	10.493	USD	3.125.281	3.275.239	4,55
Moody's Corp	2.220	USD	654.689	707.551	0,98
MSCI Inc	1.769	USD	774.568	760.930	1,06
NIKE Inc	6.530	USD	711.914	660.601	0,92
NVIDIA Corp	2.791	USD	880.626	1.082.171	1,50
Oracle Corp	3.800	USD	370.358	414.796	0,58
Otis Worldwide Corp	3.900	USD	306.792	318.184	0,44
PepsiCo Inc	2.610	USD	460.828	443.102	0,62
Procter & Gamble Co	1.150	USD	162.081	159.946	0,22
ServiceNow Inc	1.644	USD	791.440	846.818	1,18
Sherwin-Williams Co	1.350	USD	295.253	328.554	0,46
SS&C Technologies Holdings Inc	5.864	USD	305.374	325.718	0,45
TJX Cos Inc	5.000	USD	369.029	388.588	0,54
UnitedHealth Group Inc	3.837	USD	1.703.888	1.690.389	2,35
Verisk Analytics Inc	1.583	USD	324.258	327.961	0,46
Wells Fargo & Co	11.672	USD	436.912	456.609	0,63
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	2.706	USD	245.534	272.014	0,38
Yum China Holdings Inc	9.825	USD	552.234	508.811	0,71
Totale Stati Uniti d'America			31.991.135	32.727.204	45,51
TOTALE TITOLI QUOTATI: AZIONI			58.442.957	59.047.193	82,11
TOTALE VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE			58.442.957	59.047.193	82,11
B) ALTRI VALORI MOBILIARI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO					
IRLANDA					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund ¹	487.096	USD	11.652.705	11.795.679	16,40
Totale Irlanda			11.652.705	11.795.679	16,40
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI: FONDI DI INVESTIMENTO			11.652.705	11.795.679	16,40
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI			11.652.705	11.795.679	16,40

¹ OICVM.

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

TABELLA DEGLI INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2023 (cont.)

(valori espressi in EUR) Descrizione	Costo di acquisizione	Valutazione	% attività nette
TOTALE INVESTIMENTI	70.095.662	70.842.872	98,51
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO		1.068.667	1,49
TOTALE ATTIVITÀ NETTE		71.911.539	100,00

ANALISI DEL TOTALE ATTIVITÀ

(valori espressi in EUR) Descrizione	Valutazione	% totale attivo
VALORI MOBILIARI AMMESSI ALLA QUOTAZIONE SU UNA BORSA VALORI UFFICIALE	59.047.193	80,34
ALTRI VALORI MOBILIARI	11.795.679	16,05
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI OTC	2.736	-
LIQUIDITÀ E STRUMENTI EQUIVALENTI	1.185.848	1,61
ALTRE ATTIVITÀ	1.465.890	2,00
TOTALE	73.497.346	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

RIPARTIZIONE ECONOMICA DEGLI INVESTIMENTI

(espressa in percentuale dell'attivo netto)

Settore economico	% attività nette
Fondi di investimento	16,40
Software Internet	13,99
Holding e società finanziarie	9,96
Farmaceutici e cosmetici	8,33
Banche e istituti finanziari	7,40
Semiconduttori elettronici	7,36
Educazione sanitaria e servizi sociali	3,48
Altri servizi	3,20
Alimentari e distillerie	2,89
Industria automobilistica	2,62
Vendite al dettaglio	2,53
Meccanica, macchinari	2,14
Tempo libero	2,00
Assicurazioni	1,60
Tessile	1,54
Elettronica e attrezzature elettriche	1,41
Beni di consumo	1,37
Petrolio	1,24
Tabacco e liquori	1,23
Costruzioni, materiale da costruzione	0,97
Prodotti chimici	0,94
Attrezzature da ufficio, computer	0,92
Servizi pubblici	0,79
Biotechologia	0,73
Trasmissione delle informazioni	0,72
Pneumatici e gomma	0,63
Arte grafica ed editoria	0,62
Trasporti	0,60
Tecnologia aerospaziale	0,55
Miniere, industria pesante	0,35
TOTALE INVESTIMENTI	98,51
LIQUIDITÀ E ALTRO ATTIVO NETTO	1,49
TOTALE ATTIVITÀ NETTE	100,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

US COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	34.053.958	12,30
Eagle Capital US Equity Value Fund	23.239.532	8,39
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	20.099.129	7,26
Apple Inc	13.006.582	4,70
Microsoft Corp	9.190.918	3,32
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	6.918.315	2,50
NVIDIA Corp	6.714.474	2,42
Wellington US Research Equity Fund	6.448.234	2,33
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	4.779.568	1,73
UnitedHealth Group Inc	4.259.291	1,54
American Express Co	4.040.372	1,46
Meta Platforms Inc	4.034.617	1,46
Amazon.com Inc	3.613.541	1,30
Exxon Mobil Corp	3.037.205	1,10
Accenture Plc	2.914.577	1,05
PG&E Corp	2.773.270	1,00
Lowe's Cos Inc	2.766.389	1,00
Alphabet Inc C	2.646.667	0,96
Wells Fargo & Co	2.618.869	0,95
Philip Morris International Inc	2.539.658	0,92

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	43.775.602	19,64
Eagle Capital US Equity Value Fund	18.202.735	8,17
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	17.338.377	7,78
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	11.934.471	5,35
Microsoft Corp	6.800.137	3,05
Alphabet Inc A	5.988.934	2,69
Boston Scientific Corp	4.208.778	1,89
Amazon.com Inc	3.954.867	1,77
Apple Inc	3.856.717	1,73
Tesla Inc	3.510.588	1,58
Advanced Micro Devices Inc	3.350.678	1,50
Truist Financial Corp	3.334.477	1,50
NIKE Inc	3.293.491	1,48
NVIDIA Corp	3.169.745	1,42
Prologis Inc	2.633.028	1,18
Leidos Holdings Inc	2.310.441	1,04
ConocoPhillips	2.258.484	1,01
Mastercard Inc	2.245.573	1,01
NXP Semiconductors NV	2.160.112	0,97
Teradyne Inc	2.149.698	0,96

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EUROPEAN COLLECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	10.135.440	10,41
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Cap	10.001.134	10,27
ASML Holding NV	3.402.357	3,50
Nestle SA	3.240.966	3,33
Roche Holding AG	3.132.542	3,22
AstraZeneca Plc	3.109.627	3,19
Shell Plc	2.446.624	2,51
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.311.527	2,37
Sanofi	2.114.679	2,17
Siemens AG	2.068.390	2,12
TotalEnergies SE	2.034.846	2,09
HSBC Holdings Plc	1.905.873	1,96
Anglo American Plc	1.842.134	1,89
British American Tobacco Plc	1.780.193	1,83
SAP SE	1.753.345	1,80
Deutsche Telekom AG	1.741.766	1,79
EssilorLuxottica SA	1.682.437	1,73
Reckitt Benckiser Group Plc	1.663.635	1,71
BNP Paribas SA	1.661.937	1,71
Allianz SE	1.653.687	1,70
ABB Ltd	1.644.612	1,69
RWE AG	1.560.404	1,60
Pernod Ricard SA	1.521.269	1,56
Lonza Group AG	1.509.286	1,55
AXA SA	1.487.208	1,53
Capgemini SE	1.460.883	1,50
Deutsche Group AG	1.380.425	1,42
Cie Financiere Richemont SA	1.354.906	1,39
London Stock Exchange Group Plc	1.342.441	1,38
L'Oreal SA	1.328.905	1,37
Sika AG	1.306.373	1,34
EDP - Energias de Portugal SA	1.301.099	1,34
Assa Abloy AB	1.301.051	1,34
Volkswagen AG / preference	1.297.241	1,33
Flutter Entertainment Plc	1.234.656	1,27
Adyen NV	1.177.175	1,21
Akzo Nobel NV	1.169.117	1,20
Banco Santander SA	1.124.471	1,16
Sonova Holding AG	1.055.088	1,08
Neste Oyj	1.025.708	1,05
CRH Plc	992.924	1,02
DSM-Firmenich AG	984.809	1,01

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EUROPEAN COLLECTION (cont.)

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Memnon Fund - European	73.895.088	76,75
MFS Meridian Funds - European Research Fund	11.494.566	11,94
Exane Equity Select Europe Dis	5.112.676	5,31
Air Liquide SA	739.231	0,77
Zurich Insurance Group AG	628.798	0,65
L'Oreal SA	398.961	0,41
Dechra Pharmaceuticals Plc	380.640	0,40
London Stock Exchange Group Plc	280.077	0,29
Kingspan Group Plc	235.457	0,24
Prudential Plc	176.846	0,18
Sandvik AB	162.593	0,17
TotalEnergies SE	161.523	0,17
Vonovia SE	157.785	0,16
VAT Group AG	142.661	0,15
SAP SE	137.668	0,14
BASF SE	96.869	0,10
Hargreaves Lansdown Plc	96.134	0,10
Beiersdorf AG	94.794	0,10
SKF AB	92.377	0,10
Allianz SE	91.741	0,10

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

PACIFIC COLLECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
T&D Holdings Inc	1.215.140	7,82
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	1.117.579	7,19
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	1.021.723	6,58
SK Hynix Inc	905.108	5,83
Shimano Inc	832.207	5,36
LG Chem Ltd	822.267	5,29
Trip.com Group Ltd	699.224	4,50
Xero Ltd	685.447	4,41
Airports of Thailand PCL - A0B5VL	637.638	4,10
Nippon Paint Holdings Co Ltd	633.347	4,08
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	511.070	3,29
Sony Group Corp	475.933	3,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	473.896	3,05
Sea Ltd	471.449	3,03
Daiichi Sankyo Co Ltd	432.569	2,78
Macquarie Group Ltd	428.846	2,76
CG Power & Industrial Solutions Ltd	339.571	2,19
Shenzhou International Group Holdings Ltd	338.704	2,18
Hoya Corp	307.104	1,98
Meituan	299.510	1,93
Nitori Holdings Co Ltd	284.865	1,83
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	271.754	1,75
Tencent Holdings Ltd	251.703	1,62
Woolworths Group Ltd	230.105	1,48
AIA Group Ltd	205.768	1,32
Kanzhun Ltd	203.367	1,31
Wuxi Biologics Cayman Inc	193.890	1,25
Bank Central Asia Tbk PT	172.119	1,11
Samsung Electronics Co Ltd	158.544	1,02

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

PACIFIC COLLECTION (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Insurance Australia Group Ltd	913.620	9,40
Kao Corp	857.359	8,83
CSL Ltd	777.781	8,01
FANUC Corp	611.402	6,29
Kingdee International Software Group Co Ltd	506.194	5,21
Hoya Corp	504.536	5,19
Tokyo Electron Ltd	476.940	4,91
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	468.528	4,82
Keyence Corp	388.545	4,00
AIA Group Ltd	370.388	3,81
Kakao Corp	353.370	3,64
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	300.449	3,09
Brambles Ltd	287.321	2,96
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	277.578	2,86
Meituan	270.526	2,78
Unicharm Corp	268.587	2,76
Hugel Inc	233.552	2,40
Vietnam Dairy Products JSC	231.389	2,38
Hindustan Unilever Ltd	201.122	2,07
Yum China Holdings Inc	183.438	1,89
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	165.087	1,70
Wuxi Biologics Cayman Inc	138.715	1,43
Woolworths Group Ltd	136.358	1,40
Largan Precision Co Ltd	130.396	1,34
Terumo Corp	121.270	1,25
Daiichi Sankyo Co Ltd	116.959	1,20
SK Hynix Inc	110.441	1,14
Xero Ltd	100.591	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EMERGING MARKETS COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	16.400.405	36,91
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	6.658.115	14,99
Redwheel Global Emerging Markets Fund	5.684.197	12,79
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	2.817.264	6,34
Baidu Inc - A	1.964.201	4,42
Naspers Ltd	1.628.355	3,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.619.132	3,64
Vinhomes JSC	982.477	2,21
Henan Mingtai AI Industrial Co Ltd	926.171	2,08
LG Energy Solution Ltd	812.714	1,83
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	598.000	1,35
Vincom Retail JSC	580.821	1,31
Tencent Holdings Ltd	450.174	1,01
Emaar Properties PJSC	427.945	0,96
Impala Platinum Holdings Ltd	394.526	0,89
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	373.506	0,84
Wiwynn Corp	337.475	0,76
Weichai Power Co Ltd	326.710	0,74
Lufax Holding Ltd	293.493	0,66
Sendas Distribuidora S/A	246.838	0,56

Vendite¹		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	15.023.613	65,27
SAIC Motor Corp Ltd	1.791.228	7,78
Anhui Conch Cement Co Ltd	1.788.328	7,77
CJ CheilJedang Corp	907.754	3,94
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	737.978	3,21
Mahindra & Mahindra Ltd	502.987	2,19
Axis Bank Ltd	481.090	2,09
China National Building Material Co Ltd	444.284	1,93
Itau Unibanco Holding SA	442.259	1,92
Tencent Holdings Ltd	418.734	1,82
Adnoc Gas Plc	169.432	0,74
Meituan	131.027	0,57
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	119.547	0,52
ADNOC Logistics & Services	58.195	0,25

¹ Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EURO FIXED INCOME

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	49.861.701	13,83
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	29.677.931	8,23
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	16.195.415	4,49
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	15.026.560	4,17
Westpac Banking Corp 3.457% 04/04/2025 EMTN	12.532.610	3,48
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.437% 04/04/2025	11.995.293	3,33
US Bancorp 0.85% 07/06/2024 EMTN	11.857.420	3,29
HSBC Bank Plc 3.876% 08/03/2025 EMTN	11.500.000	3,19
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	10.054.319	2,79
Finland T-Bill 0% 13/02/2024	9.768.897	2,71
TotalEnergies Capital International SA 0.25% 12/07/2023 EMTN	8.905.352	2,47
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026 EMTN	8.273.689	2,29
KBC Group NV 4.5% 06/06/2026 EMTN	8.091.981	2,24
Swedbank AB 4.625% 30/05/2026 EMTN	7.793.604	2,16
Arval Service Lease SA 4.625% 02/12/2024 EMTN	6.988.730	1,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	6.882.079	1,91
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024 EMTN	6.726.976	1,87
Goldman Sachs Group Inc N.A.% 30/04/2024 EMTN	6.049.430	1,68
Lloyds Bank Plc 3.25% 02/02/2026 EMTN	4.999.000	1,39
European Union 0.8% 04/07/2025	4.797.236	1,33
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.125% 16/12/2024 EMTN	4.734.723	1,31
UBS Group AG 0.25% 29/01/2026 EMTN	4.566.781	1,27
Credit Suisse AG 2.125% 31/05/2024 EMTN	4.115.998	1,14
Nationwide Building Society 3.993% 07/06/2025 EMTN	4.000.000	1,11
UBS Group AG 1.25% 17/07/2025 EMTN	3.796.905	1,05
Shamrock Residential 2023-1 DAC 4.439% 24/06/2071	3.746.040	1,04
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	3.700.703	1,03
ABN AMRO Bank NV 3.75% 20/04/2025 EMTN	3.596.256	1,00
Arval Service Lease SA 4.125% 13/04/2026 EMTN	3.588.264	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EURO FIXED INCOME (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	38.794.510	5,65
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	25.220.470	3,68
Altria Group Inc 1% 15/02/2023	23.230.000	3,39
CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	22.500.788	3,28
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	19.497.430	2,84
Cyprus Government International Bond 1.5% 16/04/2027 EMTN	19.150.487	2,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023	19.100.586	2,78
SNCF Reseau 2.45% 28/02/2023 EMTN	18.443.246	2,69
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027 EMTN	15.562.614	2,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	15.465.324	2,25
European Union 2% 04/10/2027 EMTN	12.936.471	1,89
Heimstaden Bostad AB 2.125% 05/09/2023 EMTN	12.012.301	1,75
Bank of New Zealand 2.552% 29/06/2027 EMTN	11.819.188	1,72
HSBC Bank Plc 3.876% 08/03/2025 EMTN	11.550.055	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 20/04/2023	10.520.235	1,53
Finland T-Bill 0% 14/08/2023	9.943.689	1,45
BP Capital Markets Plc 1.876% 07/04/2024	9.901.773	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	9.479.000	1,38
Landsbankinn HF 0.75% 25/05/2026	9.473.018	1,38
UBS AG 0.01% 31/03/2026 EMTN	9.255.269	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/05/2023	9.031.582	1,32
ALD SA 1.25% 02/03/2026 EMTN	8.798.035	1,28
Southern Co 1.875% 15/09/2081	8.312.120	1,21
BNP Paribas SA 0.25% 13/04/2027 EMTN	8.023.748	1,17
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08/09/2027 EMTN	7.135.552	1,04
European Investment Bank 2% 14/04/2023 EMTN	7.117.638	1,04
MDGH GMTN RSC Ltd 3.625% 30/05/2023 EMTN	6.983.658	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	6.835.290	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

GLOBAL HIGH YIELD

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2033	87.097.974	12,15
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	62.710.202	8,75
LifeScan Global Corp 11.6763% 31/12/2026	13.921.829	1,94
Cornerstone Chemical Co 10.25% 01/09/2027	13.743.285	1,92
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	12.590.120	1,76
United States Treasury Bill - WI Post Auction 0% 29/08/2023	9.055.732	1,26
United States Treasury Bill 0% 06/07/2023	8.091.692	1,13
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025	6.161.891	0,86
Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 7.75% 15/08/2028	5.636.537	0,79
Team Health Holdings Inc 10.3908% 02/02/2027	5.582.228	0,78
Xplornet 30/09/2028	5.570.245	0,78
Obra Capital Inc 11.2177% 01/10/2026	5.408.920	0,75
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 4.5% 15/09/2026	5.348.174	0,75
Mavenir Systems Inc 10.1291% 18/08/2026	5.268.819	0,74
Pug LLC 29/01/2027	4.942.985	0,69
United States Treasury Bill 0% 25/04/2023	4.902.717	0,68
Diversified Healthcare Trust 4.75% 01/05/2024	4.355.207	0,61
Liftoff Mob 30/09/2028	4.087.079	0,57
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	3.764.632	0,53
Strathcona Resources Ltd/Alberta 6.875% 01/08/2026	3.675.025	0,51

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	95.840.575	19,66
Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	14.222.097	2,92
LifeScan Global Corp 11.3024% 01/10/2024	12.369.310	2,54
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024	9.641.735	1,98
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024	5.453.706	1,12
United States Treasury Bill 0% 25/04/2023	4.851.378	1,00
Novo Banco SA 8.5% 06/07/2028	4.727.762	0,97
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027	4.393.230	0,90
Home Point Capital Inc 5% 01/02/2026	4.012.786	0,82
DCP Midstream Operating LP 3.25% 15/02/2032	3.936.195	0,81
American Greetings Corp 8.75% 15/04/2025	3.871.846	0,79
CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	3.648.750	0,75
NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01/03/2025	3.439.603	0,71
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	3.365.353	0,69
United States Treasury Bill 0% 21/02/2023	3.339.449	0,68
United States Treasury Bill 0% 14/02/2023	3.335.821	0,68
Sinclair Television Group Inc 4.125% 01/12/2030	3.321.992	0,68
United States Treasury Bill 0% 25/05/2023	3.289.463	0,67
United States Treasury Bill 0% 20/04/2023	3.284.420	0,67
Telefonica Europe BV 5.875% / perpetual	3.197.209	0,66

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

PREMIUM COUPON COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	31.770.230	13,09
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	24.760.238	10,20
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	24.747.531	10,19
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	15.874.318	6,54
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023	14.934.758	6,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	14.919.087	6,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	14.810.948	6,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	4.151.799	1,71
Apple Inc	3.550.160	1,46
Microsoft Corp	3.116.881	1,28
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	2.528.076	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.831.890	0,75
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	1.746.630	0,72
NVIDIA Corp	1.581.807	0,65
Amazon.com Inc	1.360.883	0,56
ASML Holding NV	1.354.233	0,56
Alphabet Inc A	1.169.129	0,48
Salesforce Inc	1.008.455	0,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	966.623	0,40
Alphabet Inc C	963.706	0,40

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	32.000.000	11,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023	25.000.000	8,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	25.000.000	8,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	25.000.000	8,84
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	19.187.493	6,78
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	16.188.457	5,72
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	15.994.952	5,66
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	15.000.000	5,30
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023	15.000.000	5,30
iShares Physical Gold ETC	12.492.798	4,42
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - DIS	9.622.326	3,40
Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF	7.977.938	2,82
Flossbach von Storch Bond Opportunities XD	7.866.352	2,78
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	4.680.547	1,65
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4.167.010	1,47
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	4.067.505	1,44
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	3.757.352	1,33
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	3.735.017	1,32
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	2.800.002	0,99
PIMCO GIS Global Bond Fund	2.584.128	0,91

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

DYNAMIC COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	16.847.085	12,79
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	13.909.860	10,56
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	10.776.430	8,18
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	10.412.133	7,91
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	10.019.531	7,61
Apple Inc	2.896.808	2,20
Microsoft Corp	2.674.351	2,03
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	2.172.946	1,65
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.117.092	1,61
NVIDIA Corp	1.165.864	0,89
Amazon.com Inc	1.121.925	0,85
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	945.806	0,72
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Cap	873.816	0,66
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - CAP	854.844	0,65
Meta Platforms Inc	850.787	0,65
Alphabet Inc A	818.140	0,62
Alphabet Inc C	791.086	0,60
Tesla Inc	656.230	0,50
JPMorgan Chase & Co	562.879	0,43
UnitedHealth Group Inc	555.587	0,42

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	13.991.852	11,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	12.569.937	10,61
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	11.000.000	9,28
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	10.707.069	9,04
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	8.480.198	7,16
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - CAP	6.849.996	5,78
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	6.084.595	5,13
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	6.030.205	5,09
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	5.462.501	4,61
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	5.191.662	4,38
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	5.030.337	4,25
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	4.740.555	4,00
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	4.386.480	3,70
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Cap	3.946.540	3,33
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	3.315.283	2,80
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	2.980.291	2,52
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	2.503.264	2,11
Advanced Micro Devices Inc	234.909	0,20
Travelers Cos Inc	186.642	0,16
Citigroup Inc	174.320	0,15

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Trojan Global Income Fund	12.201.820	4,55
American Tower Corp	7.888.760	2,94
Charles Schwab Corp	7.828.434	2,92
Bunge Ltd	7.195.261	2,69
NextEra Energy Inc	6.897.571	2,57
International Business Machines Corp	6.315.169	2,36
CF Industries Holdings Inc	5.919.474	2,21
T-Mobile US Inc	5.887.126	2,20
Constellation Brands Inc	5.497.879	2,05
UnitedHealth Group Inc	5.438.656	2,03
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	5.390.735	2,01
Pfizer Inc	5.183.280	1,93
Alphabet Inc A	5.084.668	1,90
Amazon.com Inc	4.930.045	1,84
Royalty Pharma Plc	4.847.789	1,81
Mosaic Co	4.830.594	1,80
Philip Morris International Inc	4.793.543	1,79
Teleperformance	4.708.940	1,76
RWE AG	4.605.068	1,72
Centene Corp	4.480.305	1,67
Glencore Plc	4.472.340	1,67
Nokia Oyj	4.366.869	1,63
Neste Oyj	4.027.931	1,50
Deutsche Telekom AG	3.987.573	1,49
Cheniere Energy Inc	3.956.081	1,48
SBA Communications Corp	3.905.512	1,46
Match Group Inc	3.850.237	1,44
Activision Blizzard Inc	3.838.125	1,43
Capgemini SE	3.823.445	1,43
Republic Services Inc	3.794.063	1,42
Nexi SpA	3.776.846	1,41
Aker BP ASA	3.708.112	1,38
Argenx SE	3.683.793	1,38
Nutrien Ltd	3.562.728	1,33
Costco Wholesale Corp	3.550.614	1,33
Estee Lauder Cos Inc	3.531.432	1,32
Standard Chartered Plc	3.529.644	1,32
Jazz Pharmaceuticals Plc	3.394.927	1,27
Danone SA	3.150.252	1,18
AstraZeneca Plc	3.118.886	1,16
Jacobs Solutions Inc	3.064.219	1,14
EQT Corp	3.029.211	1,13
Delivery Hero SE	2.971.140	1,11
Kerry Group Plc	2.950.842	1,10
Johnson & Johnson	2.889.409	1,08
Imperial Brands Plc	2.786.903	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EQUITY POWER COUPON COLLECTION (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Amazon.com Inc	10.313.900	3,92
Alphabet Inc A	9.684.449	3,68
Charles Schwab Corp	8.939.114	3,40
NextEra Energy Inc	7.004.862	2,66
International Business Machines Corp	6.239.547	2,37
Constellation Brands Inc	5.842.662	2,22
CF Industries Holdings Inc	5.629.824	2,14
Roche Holding AG	5.532.746	2,10
Apple Inc	5.370.207	2,04
Catalent Inc	4.993.222	1,90
Kerry Group Plc	4.992.008	1,90
BP Plc	4.861.991	1,85
Mosaic Co	4.630.095	1,76
Intercontinental Exchange Inc	4.542.081	1,73
Waste Management Inc	4.445.466	1,69
Activision Blizzard Inc	4.360.642	1,66
Cheniere Energy Inc	4.316.331	1,64
London Stock Exchange Group Plc	4.272.728	1,62
Sanofi	4.226.157	1,61
Argenx SE	4.204.093	1,60
Nestle SA	4.189.759	1,59
Republic Services Inc	4.026.786	1,53
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	3.954.731	1,50
Reckitt Benckiser Group Plc	3.926.499	1,49
Standard Chartered Plc	3.902.594	1,48
Costco Wholesale Corp	3.885.227	1,48
Match Group Inc	3.769.873	1,43
Zoetis Inc	3.700.561	1,41
Banco Santander SA	3.657.458	1,39
Avantor Inc	3.645.267	1,39
DCC Plc	3.623.356	1,38
Delivery Hero SE	3.569.119	1,36
Bunge Ltd	3.456.963	1,31
Danone SA	3.416.946	1,30
Progressive Corp	3.271.810	1,24
AstraZeneca Plc	3.247.470	1,23
EQT Corp	3.236.245	1,23
Meta Platforms Inc	3.180.374	1,21
Shell Plc	3.160.545	1,20
Trojan Global Income Fund	3.148.692	1,20
Aker BP ASA	3.108.045	1,18
Take-Two Interactive Software Inc	3.053.825	1,16
Jazz Pharmaceuticals Plc	3.005.352	1,14
Barrick Gold Corp	2.725.089	1,04
Seagen Inc	2.638.527	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - ZH	313.164.308	13,75
German Treasury Bill 0% 20/09/2023	261.891.728	11,50
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF	194.157.745	8,52
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	149.419.346	6,56
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - ZH EUR Hedge	100.000.000	4,39
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z	97.233.030	4,27
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	85.563.125	3,76
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	78.030.240	3,43
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	61.150.876	2,68
WisdomTree Brent Crude Oil	56.209.136	2,47
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	52.365.363	2,30
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	50.985.185	2,24
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF	41.773.752	1,83
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z	26.883.750	1,18
WisdomTree Copper	25.388.715	1,11
Verizon Communications Inc	23.259.777	1,02
Reinsurance Group of America Inc	20.783.970	0,91
Zoetis Inc	18.091.244	0,79
Boston Scientific Corp	15.406.528	0,68
Charles Schwab Corp	14.920.493	0,65

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z	305.000.000	15,67
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	240.057.506	12,33
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF	147.929.200	7,60
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	144.955.985	7,45
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	140.678.568	7,23
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z	135.239.066	6,95
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	95.475.519	4,90
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	74.540.763	3,83
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	72.340.722	3,72
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	66.958.365	3,44
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	47.811.592	2,46
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	36.614.533	1,88
WisdomTree Copper	22.421.974	1,15
Hexcel Corp	18.057.627	0,93
EastGroup Properties Inc	14.141.579	0,73
Alphabet Inc A	13.581.728	0,70
Novo Nordisk A/S	13.496.559	0,69
Citizens Financial Group Inc	13.328.785	0,68
FMC Corp	12.206.502	0,63
Waters Corp	11.987.089	0,62

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

Acquisti¹

Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	8.237.397	27,90
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	4.940.898	16,73
United States Treasury Bill 0% 16/05/2023	3.735.409	12,65
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	3.704.068	12,54
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	1.999.258	6,77
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	1.431.572	4,85
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	1.388.953	4,70
Redwheel Global Emerging Markets Fund	1.156.440	3,92
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	1.143.906	3,87
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	705.456	2,40
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	497.348	1,68
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	487.235	1,65
iShares Physical Gold ETC	100.863	0,34

Vendite²

Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	7.872.392	24,82
Redwheel Global Emerging Markets Fund	5.811.991	18,32
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	5.049.939	15,92
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	3.995.278	12,59
United States Treasury Bill 0% 16/05/2023	3.711.577	11,70
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	1.257.387	3,96
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	1.114.204	3,51
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	708.388	2,23
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	640.898	2,02
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	551.198	1,74
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	540.950	1,71
iShares Physical Gold ETC	468.482	1,48

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

² Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

COUPON STRATEGY COLLECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	81.402.950	8,31
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	54.196.663	5,53
Flossbach von Storch Bond Opportunities XD	46.987.636	4,80
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	34.556.079	3,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	29.769.290	3,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	29.734.520	3,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	29.734.453	3,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	29.681.955	3,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	28.539.411	2,91
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	27.785.773	2,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023	24.946.338	2,55
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	24.820.389	2,53
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	21.727.274	2,22
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	17.827.095	1,82
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	14.708.202	1,50
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	13.123.130	1,34
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	12.514.476	1,28
Apple Inc	8.338.557	0,85
American Tower Corp	6.748.266	0,69
Amazon.com Inc	6.309.486	0,64

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	106.391.691	9,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	87.884.775	8,17
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	65.302.667	6,07
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023	54.924.896	5,11
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	54.471.201	5,06
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023	50.000.000	4,65
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	32.822.800	3,05
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	32.674.369	3,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	30.000.000	2,79
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	29.772.989	2,77
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	28.000.000	2,60
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023	24.987.207	2,32
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	24.960.689	2,32
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	20.000.000	1,86
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	17.826.507	1,66
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	12.258.474	1,14
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	10.473.962	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032	8.757.714	0,81
Amazon.com Inc	8.280.146	0,77
Alphabet Inc A	7.630.807	0,71

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	32.576.666	18,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	31.637.093	18,11
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	21.569.955	12,35
Jupiter JGF - Dynamic Bond	21.466.720	12,29
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	16.102.123	9,22
Flossbach von Storch Bond Opportunities XTC	9.909.848	5,67
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	9.128.984	5,23
Apple Inc	1.281.255	0,73
Microsoft Corp	1.213.470	0,69
Amazon.com Inc	515.819	0,30
NVIDIA Corp	503.779	0,29
Meta Platforms Inc	384.315	0,22
Alphabet Inc A	369.896	0,21
American International Group Inc	364.795	0,21
Alphabet Inc C	358.077	0,20
KLA Corp	292.201	0,17
UnitedHealth Group Inc	283.629	0,16
Willis Towers Watson Plc	278.361	0,16
Mastercard Inc	277.721	0,16
LPL Financial Holdings Inc	256.578	0,15

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	31.424.564	16,83
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	30.000.000	16,07
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	28.386.842	15,20
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	26.241.428	14,05
PIMCO GIS Global Bond Fund	21.550.837	11,54
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	21.000.000	11,25
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	8.494.888	4,55
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	5.579.351	2,99
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	3.950.002	2,12
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	1.999.129	1,07
iShares Physical Gold ETC	1.232.614	0,66
Advanced Micro Devices Inc	318.356	0,17
Travelers Cos Inc	255.450	0,14
Citigroup Inc	241.012	0,13
Enbridge Inc	214.239	0,11
Bank of New York Mellon Corp	209.842	0,11
Intel Corp	196.551	0,11
Norfolk Southern Corp	186.805	0,10
3M Co	169.703	0,09
Waste Connections Inc	162.778	0,09

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Wellington Enduring Assets Fund	11.364.956	16,98
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	6.700.378	10,01
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	4.965.716	7,42
Exelon Corp	3.315.504	4,95
SBA Communications Corp	3.100.944	4,63
WEC Energy Group Inc	3.098.798	4,63
CSX Corp	3.080.450	4,60
American Tower Corp	2.707.512	4,04
CenterPoint Energy Inc	2.439.124	3,64
Republic Services Inc	2.249.594	3,36
PPL Corp	1.998.664	2,99
Cellnex Telecom SA	1.655.253	2,47
Xcel Energy Inc	1.440.731	2,15
Aena SME SA	1.358.722	2,03
Southern Co	1.184.982	1,77
CMS Energy Corp	1.157.458	1,73
Fortis Inc	996.638	1,49
ONEOK Inc	989.343	1,48
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	980.975	1,47
Canadian National Railway Co	979.213	1,46
Norfolk Southern Corp	967.217	1,44
Eversource Energy	966.175	1,44
Transurban Group	960.387	1,43
China Gas Holdings Ltd	933.303	1,39
Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
GFL Environmental Inc	8.137.089	20,63
SBA Communications Corp	4.328.955	10,98
American Tower Corp	3.584.870	9,09
Entergy Corp	3.194.593	8,10
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2.865.548	7,27
Gibson Energy Inc	2.238.627	5,68
Eversource Energy	1.805.622	4,58
Power Assets Holdings Ltd	1.559.984	3,96
Cheniere Energy Inc	1.444.569	3,66
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1.257.474	3,19
NextEra Energy Inc	1.155.315	2,93
Pennon Group Plc	1.151.409	2,92
China Gas Holdings Ltd	1.122.077	2,85
Crown Castle Inc	870.650	2,21
Vinci SA	777.011	1,97
Canadian Pacific Railway Ltd	674.349	1,71
Williams Cos Inc	670.109	1,70
Enbridge Inc	484.958	1,23
ONEOK Inc	479.503	1,22
Targa Resources Corp	474.994	1,20

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

Acquisti¹		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	16.784.098	34,73
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	15.809.318	32,71
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	8.271.073	17,11
Schroder ISF Global Convertible Bond	4.892.748	10,12
Lazard Convertible Global - PC H USD	2.576.451	5,33

Vendite²		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	15.201.769	41,54
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	13.250.329	36,20
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	8.147.086	22,26

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

² Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

Acquisti¹		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Carmignac Portfolio Flexible Bond	9.628.145	58,06
Carmignac Portfolio - Patrimoine	1.532.637	9,24
Carmignac Investissement	1.354.036	8,17
Carmignac Portfolio Global Bond	1.322.549	7,98
Carmignac Patrimoine	1.003.027	6,05
Carmignac Portfolio - Investissement	587.451	3,54
Carmignac Emergents	557.606	3,36
Carmignac Long-Short European Equities	414.288	2,50
Carmignac Portfolio - EM Debt	182.627	1,10

Vendite²		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Carmignac Long-Short European Equities	9.354.564	28,12
Carmignac Investissement	7.766.690	23,34
Carmignac Portfolio - Investissement	3.549.975	10,67
Carmignac Portfolio Global Bond	2.552.876	7,67
Carmignac Portfolio - Patrimoine	2.190.042	6,58
Carmignac Portfolio - Grande Europe	2.125.255	6,39
Carmignac Portfolio - EM Debt	1.849.196	5,55
Carmignac Portfolio Flexible Bond	1.662.457	5,00
Carmignac Patrimoine	1.435.866	4,32
Carmignac Emergents	783.597	2,36
Carmignac Portfolio - Securite	35	-

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

² Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	81.783.207	12,42
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF - A2PX8A	55.431.714	8,42
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF	54.306.561	8,25
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund - IMDD	48.491.805	7,36
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	43.126.243	6,55
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	40.673.011	6,18
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	36.226.643	5,50
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	33.780.807	5,13
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF - A3C4XF	31.265.422	4,75
Invesco Euro Corporate Bond Fund	26.952.106	4,09
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	24.010.798	3,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	24.009.784	3,65
Invesco Pan European Equity Fund	23.870.515	3,62
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	20.594.092	3,13
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	20.155.272	3,06
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	17.005.718	2,58
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR	14.529.693	2,21
Invesco Emerging Markets Equity Fund	13.426.905	2,04
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	6.939.550	1,05
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	3.427.707	0,52

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF - A3C4XF	89.305.815	15,30
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund - IMHDD	66.404.821	11,37
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	54.934.754	9,41
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	53.321.571	9,13
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	40.940.434	7,01
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR	36.179.905	6,20
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	31.064.643	5,32
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	29.979.363	5,13
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	27.374.243	4,69
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	25.091.582	4,30
Invesco Pan European Equity Fund	23.124.608	3,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	22.908.694	3,92
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	19.875.765	3,40
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund - IMDD	8.644.189	1,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	6.705.941	1,15
United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/10/2024	4.149.944	0,71
Linde Plc	2.113.172	0,36
NVIDIA Corp	1.975.120	0,34
3i Group Plc	1.832.909	0,31
Hermes International	1.788.053	0,31

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	31.941.422	19,88
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	16.790.236	10,45
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	16.494.243	10,27
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	14.918.292	9,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	14.881.329	9,26
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	14.837.941	9,24
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	14.761.764	9,19
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	6.926.291	4,31
Wellington Global Research Equity Fund	4.828.172	3,01
Alibaba Group Holding Ltd	1.541.641	0,96
Schneider Electric SE	1.502.237	0,94
Robeco Sustainable Global Stars Equities	1.302.861	0,81
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.241.117	0,77
STMicroelectronics NV	1.236.921	0,77
Thermo Fisher Scientific Inc	1.157.028	0,72
Novo Nordisk A/S	1.142.882	0,71
Meta Platforms Inc	1.083.614	0,67
Eli Lilly & Co	857.268	0,53
Apple Inc	836.514	0,52
Microsoft Corp	835.789	0,52

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	27.644.640	20,22
Memnon Fund - European	26.891.198	19,67
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	19.108.382	13,98
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	15.000.000	10,97
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	15.000.000	10,97
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	13.148.321	9,62
Colgate-Palmolive Co	1.740.534	1,27
STMicroelectronics NV	1.548.345	1,13
UnitedHealth Group Inc	1.503.458	1,10
Alibaba Group Holding Ltd	1.160.370	0,85
Advanced Micro Devices Inc	1.147.107	0,84
Trane Technologies Plc	935.551	0,68
Elevance Health Inc	927.383	0,68
Neste Oyj	782.618	0,57
Microsoft Corp	759.882	0,56
Home Depot Inc	753.643	0,55
Bank of America Corp	745.290	0,55
Cheniere Energy Inc	735.042	0,54
Eli Lilly & Co	732.401	0,54
AstraZeneca Plc	713.989	0,52

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Barclays Plc 7.119% 27/06/2034	13.208.586	4,61
Barclays Plc 9.25% / perpetual	10.789.058	3,77
Intesa Sanpaolo SpA 6.184% 20/02/2034 EMTN	10.600.000	3,70
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	10.572.334	3,69
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	10.397.000	3,63
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	10.365.408	3,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.375% / perpetual	10.200.000	3,56
Citigroup Inc 7.375% / perpetual	9.429.514	3,29
CaixaBank SA 6.125% 30/05/2034 EMTN	7.994.880	2,79
CaixaBank SA 6.875% 25/10/2033 EMTN	7.810.495	2,73
Barclays Plc 6.224% 09/05/2034	7.468.804	2,61
BPCE SA 5.125% 25/01/2035 EMTN	7.464.495	2,61
UBS Group AG	7.244.635	2,53
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	7.200.000	2,52
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	6.872.203	2,40
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	6.602.839	2,31
Truist Financial Corp	6.545.329	2,29
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 02/03/2026 EMTN	6.200.000	2,17
Citigroup Inc	6.147.587	2,15
ING Groep NV 7.5% / perpetual	5.891.980	2,06
US Bancorp	5.820.333	2,03
Bankinter SA 7.375% / perpetual	5.800.000	2,03
PNC Financial Services Group Inc 6.25% / perpetual	5.484.210	1,92
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	5.200.988	1,82
MetLife Inc	5.067.681	1,77
Alpha Services and Holdings SA 11.875% / perpetual	5.000.000	1,75
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	4.967.523	1,74
Intesa Sanpaolo SpA 7.778% 20/06/2054	4.652.245	1,63
Webster Financial Corp	4.588.108	1,60
HSBC Holdings Plc 8.113% 03/11/2033	4.214.697	1,47
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4.201.445	1,47
Credit Agricole SA 7.25% EMTN / perpetual	4.200.000	1,47
Societe Generale SA 4.027% 21/01/2043	4.040.015	1,41
Comerica Inc	3.651.349	1,28
Deutsche Bank AG/New York NY 7.079% 10/02/2034	3.438.759	1,20
Citigroup Inc 6.174% 25/05/2034	3.241.041	1,13
M&T Bank Corp	3.051.359	1,07
ING Groep NV 4.25% / perpetual	3.044.647	1,06
Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	2.929.628	1,02

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Barclays Plc 2% 07/02/2028 EMTN	19.874.123	11,06
ING Groep NV 4.7% 22/03/2028 EMTN	19.727.378	10,98
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	11.375.041	6,33
Citigroup Inc 7.375% / perpetual	9.465.522	5,27
Comerica Inc	7.936.416	4,42
Wells Fargo & Co	6.243.610	3,47
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	6.147.444	3,42
Banco Santander SA 5.25% / perpetual	6.106.242	3,40
KKR & Co Inc	6.075.486	3,38
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	5.923.373	3,30
Truist Financial Corp	5.440.388	3,03
US Bancorp	4.964.301	2,76
Societe Generale SA 8% / perpetual	4.850.406	2,70
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	4.775.649	2,66
Ibercaja Banco SA 7% / perpetual	4.030.422	2,24
HSBC Holdings Plc 5.402% 11/08/2033	3.603.879	2,01
NET Insurance SpA	3.523.085	1,96
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	3.092.854	1,72
Barclays Plc 8% / perpetual	2.986.897	1,66
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	2.978.500	1,66
HSBC Holdings Plc 4.95% 31/03/2030	2.890.673	1,61
Bank of America Corp 2.972% 04/02/2033	2.793.910	1,55
Carlyle Group Inc	2.784.686	1,55
Deutsche Bank AG	2.598.043	1,45
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	2.533.799	1,41
BNP Paribas SA 7.75% / perpetual	2.421.908	1,35
Bank of Communications Co Ltd	2.355.476	1,31
Credit Suisse Group AG 9.75% / perpetual	2.251.388	1,25
Athene Holding Ltd 7.75% / preference	2.211.317	1,23
Citigroup Inc 3.785% 17/03/2033	2.096.124	1,17
Morgan Stanley 3.622% 01/04/2031	1.990.695	1,11

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EQUILIBRIUM

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	7.346.275	5,88
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	4.959.902	3,97
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	4.958.159	3,97
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.791.423	3,83
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	4.385.250	3,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	4.365.573	3,49
Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	4.331.316	3,47
Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	4.265.462	3,41
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	4.251.258	3,40
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	3.961.638	3,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 01/07/2025	3.892.073	3,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	3.871.479	3,10
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.848.887	3,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	3.829.682	3,06
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	3.678.528	2,94
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	3.366.360	2,69
Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	3.276.292	2,62
Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.070.968	2,46
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	3.035.105	2,43
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	3.011.153	2,41
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15/10/2025	2.847.521	2,28
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	2.841.570	2,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	2.832.927	2,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	2.788.444	2,23
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.777.548	2,22
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	2.487.950	1,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2.418.150	1,94
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	2.056.175	1,65
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	1.944.680	1,56
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.919.492	1,54
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	1.552.397	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.429.277	1,14
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	1.366.333	1,09

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EQUILIBRIUM (cont.)

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	9.000.000	7,37
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	8.644.913	7,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	7.387.693	6,05
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	5.899.081	4,83
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	5.860.750	4,80
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	5.487.926	4,50
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	5.064.613	4,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	5.000.000	4,10
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.775.966	3,91
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	4.733.350	3,88
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	4.678.427	3,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	4.471.720	3,66
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	4.380.120	3,59
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4.115.728	3,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	3.696.919	3,03
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	3.633.635	2,98
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	3.000.000	2,46
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	2.976.137	2,44
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	2.429.147	1,99
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	2.134.260	1,75
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2024	1.698.746	1,39
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2026	1.604.596	1,31
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	1.384.057	1,13
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	1.331.494	1,09

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Acquisti¹		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	13.422.262	27,07
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	9.901.442	19,97
Fidelity Funds - China Consumer Fund	6.266.422	12,64
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	5.796.389	11,69
Fidelity Funds - ASEAN Fund	4.425.787	8,93
Fidelity Funds - China Focus Fund	4.296.290	8,67
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	3.875.989	7,82
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	1.591.010	3,21

Vendite²		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	39.535.695	61,35
iShares China CNY Bond UCITS ETF	10.544.305	16,36
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	9.891.450	15,35
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	2.637.607	4,09
Fidelity Funds - China High Yield Fund	1.091.988	1,70
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	744.295	1,15

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

² Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Acquisti¹		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Exane Equity Select Europe Dis	19.347.129	14,08
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor UCITS ETF	17.048.630	12,41
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	13.284.816	9,67
DWS Invest Euro High Yield Corporates	12.186.582	8,87
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	9.955.919	7,25
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	9.926.127	7,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	9.499.518	6,92
Memnon Fund - European	9.382.622	6,83
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	8.140.937	5,93
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	7.319.215	5,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	5.933.357	4,32
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - Dis	5.694.171	4,15
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	4.620.303	3,35
Lyxor MSCI World UCITS ETF	2.550.098	1,85
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	2.359.409	1,72
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	122.875	0,09

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF	18.757.955	12,08
Memnon Fund - European	18.538.969	11,94
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	13.871.482	8,94
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	12.000.000	7,73
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	11.995.671	7,73
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	11.897.189	7,66
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	11.027.417	7,10
Spain Letras del Tesoro 0% 13/01/2023	10.000.000	6,44
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	9.972.178	6,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	9.939.476	6,40
Lyxor MSCI World UCITS ETF	7.406.953	4,77
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	6.268.011	4,04
iShares plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	5.483.549	3,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	4.535.700	2,92
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	1.015.390	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	860.760	0,55
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	697.904	0,45
iShares Physical Gold ETC	290.507	0,19
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	284.159	0,18
DWS Invest Euro High Yield Corporates	264.537	0,17

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

US COUPON STRATEGY COLLECTION

Acquisti¹ Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Invesco S&P 500 UCITS ETF	19.742.492	14,43
Wellington US Research Equity Fund	17.106.521	12,50
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	13.777.124	10,07
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	11.983.082	8,75
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	9.985.347	7,30
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	9.292.914	6,79
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	8.268.080	6,04
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	6.293.680	4,60
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	6.170.283	4,50
United States Treasury Bill 0% 21/02/2023	6.031.474	4,40
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	4.742.296	3,47
United States Treasury Bill 0% 22/06/2023	4.610.939	3,37
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	4.058.069	2,97
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	3.301.425	2,41
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2.921.701	2,13
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	2.573.984	1,88
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	2.493.251	1,82
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	2.224.241	1,63
Apple Inc	1.284.309	0,94

Vendite² Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	18.571.579	13,73
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	15.710.350	11,61
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	15.237.591	11,27
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	15.129.292	11,19
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	11.324.494	8,37
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	8.849.710	6,54
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	7.370.555	5,45
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	6.916.999	5,11
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	6.487.969	4,80
United States Treasury Bill 0% 21/02/2023	6.084.148	4,50
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	5.310.438	3,93
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	5.263.884	3,89
Invesco S&P 500 UCITS ETF	5.096.378	3,77
United States Treasury Bill 0% 22/06/2023	4.554.132	3,37
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	959.006	0,71
iShares Physical Gold ETC	831.868	0,62
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	477.242	0,35
Wellington US Research Equity Fund	412.075	0,30
Polen Capital Investment Funds plc - Focus US Growth	358.203	0,26
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	315.406	0,23

¹ Rappresenta tutti gli acquisti aggregati nel periodo finanziario.

² Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Berkshire Hathaway Inc	11.133.530	2,69
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	9.615.199	2,32
Walmart Inc	5.813.932	1,40
Charter Communications Inc	5.490.092	1,33
Microsoft Corp	5.413.206	1,31
McDonald's Corp	4.890.805	1,18
Cigna Corp	4.808.026	1,16
Johnson & Johnson	4.785.614	1,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	4.772.953	1,15
Amazon.com Inc	4.768.670	1,15
Bank of America Corp	4.764.120	1,15
CDW Corp/DE	4.602.265	1,11
TC Energy Corp	4.597.381	1,11
Texas Instruments Inc	4.241.966	1,02
Dow Inc	4.125.610	1,00
AbbVie Inc	3.852.866	0,93
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	3.600.000	0,87
PulteGroup Inc	3.370.739	0,81
Mastercard Inc	3.352.223	0,81
Comcast Corp	3.309.975	0,80

Vendite		
Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Microsoft Corp	18.901.327	5,19
Meta Platforms Inc	8.898.088	2,44
Oracle Corp	7.266.643	2,00
General Electric Co	6.370.862	1,75
MatsukiyoCocokara & Co	6.246.794	1,72
Wells Fargo & Co	5.910.803	1,62
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	5.886.817	1,62
Enel SpA	5.661.524	1,55
Pinnacle Financial Partners Inc	5.418.023	1,49
Amazon.com Inc	5.396.699	1,48
Adidas AG	5.335.429	1,46
Johnson & Johnson	5.181.992	1,42
Thales SA	4.941.835	1,36
Unilever Plc	4.543.138	1,25
Toyota Industries Corp	4.396.657	1,21
Alphabet Inc A	3.937.030	1,08
Dell Technologies Inc	3.936.229	1,08
Laboratory Corp of America Holdings	3.813.671	1,05
Maximus Inc	3.791.542	1,04
HCA Healthcare Inc	3.744.745	1,03
Sony Group Corp	3.708.093	1,02
Sundrug Co Ltd	3.665.086	1,01
Walmart Inc	3.636.498	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	72.319.260	10,72
Allianz Thematica	59.275.572	8,79
NVIDIA Corp	35.126.597	5,21
ServiceNow Inc	30.058.254	4,46
MercadoLibre Inc	21.750.101	3,23
Microsoft Corp	19.704.075	2,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	18.540.299	2,75
Copart Inc	15.897.383	2,36
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15.141.289	2,25
L'Oreal SA	14.976.631	2,22
Adyen NV	14.266.286	2,12
ASML Holding NV	12.591.233	1,87
Alibaba Group Holding Ltd	11.391.938	1,69
Booz Allen Hamilton Holding Corp	11.260.204	1,67
Intercontinental Exchange Inc	10.599.528	1,57
Ashtead Group Plc	10.568.133	1,57
UnitedHealth Group Inc	9.948.876	1,48
Keyence Corp	9.763.587	1,45
Wolters Kluwer NV	9.755.942	1,45
Apple Inc	9.455.481	1,40
Alibaba Group Holding Ltd	8.907.076	1,32
Arthur J Gallagher & Co	8.380.543	1,24
Eli Lilly & Co	8.314.748	1,23
MSCI Inc	8.300.632	1,23
Canadian National Railway Co	7.515.920	1,11
Hershey Co	7.378.908	1,09
AIA Group Ltd	7.314.493	1,08
TopBuild Corp	6.981.152	1,04
Baidu Inc - A	6.923.608	1,03

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	73.683.000	16,77
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	73.339.000	16,69
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	72.600.000	16,52
Baidu Inc - A	20.017.151	4,56
Nestle SA	18.449.874	4,20
Cheniere Energy Inc	15.006.638	3,42
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	12.562.382	2,86
Teradyne Inc	12.165.307	2,77
AstraZeneca Plc	11.851.103	2,70
Microsoft Corp	10.596.030	2,41
UnitedHealth Group Inc	10.437.846	2,38
Hershey Co	9.138.457	2,08
Alibaba Group Holding Ltd	8.924.214	2,03
Estee Lauder Cos Inc	8.078.746	1,84
JD.com Inc	7.019.922	1,60
Electronic Arts Inc	6.204.859	1,41
Alphabet Inc A	5.857.264	1,33
MercadoLibre Inc	5.706.720	1,30
ASML Holding NV	5.366.116	1,22
Ashtead Group Plc	5.002.959	1,14

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	25.241.661	14,88
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	7.791.190	4,59
JET2 Plc	5.329.633	3,14
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	3.224.746	1,90
EasyJet Plc	3.067.214	1,81
Technogym SpA	2.613.968	1,54
SEB SA	2.612.833	1,54
Thule Group AB	2.572.702	1,52
Games Workshop Group Plc	2.499.023	1,47
Bank of Georgia Group Plc	2.491.554	1,47
Banco de Sabadell SA	2.453.063	1,45
HUGO BOSS AG	2.432.714	1,43
Koninklijke Vopak NV	2.316.898	1,37
Greggs Plc	2.245.799	1,32
Georg Fischer AG	2.140.543	1,26
Brembo SpA	2.076.740	1,22
Banco BPM SpA	2.062.973	1,22
Moneysupermarket.com Group Plc	1.996.712	1,18
Fagron	1.858.614	1,10
Scout24 SE	1.844.836	1,09
ISS A/S	1.835.002	1,08
FUCHS PETROLUB SE	1.831.413	1,08
TietoEVRY Oyj	1.825.191	1,08
Sweco AB	1.819.546	1,07

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	11.479.160	8,63
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	9.564.876	7,19
Man Group Plc	3.662.676	2,75
IPSOS	3.407.401	2,56
Beazley Plc	3.263.974	2,45
Baloise Holding AG	3.263.911	2,45
Trelleborg AB	3.151.371	2,37
Helvetia Holding AG	3.099.079	2,33
Indivior Plc	2.911.407	2,19
Encavis AG	2.249.115	1,69
Jungheinrich AG	2.234.464	1,68
DiaSorin SpA	2.142.311	1,61
Merlin Properties Socimi SA	2.113.202	1,59
Centrica Plc	1.956.189	1,47
Diploma Plc	1.948.892	1,46
D'ieteren Group	1.944.946	1,46
SPIE SA	1.918.099	1,44
ERG SpA	1.910.640	1,44
BPER Banca	1.699.079	1,28
Sydbank AS	1.664.369	1,25
TKH Group NV	1.660.381	1,25
Banco BPM SpA	1.654.783	1,24
SIG Group AG	1.508.305	1,13
RS GROUP Plc	1.491.529	1,12
Bank of Ireland Group Plc	1.486.760	1,12
AIB Group Plc	1.473.487	1,11
Unipol Gruppo SpA	1.454.091	1,09
HUGO BOSS AG	1.419.094	1,07
Investec Plc	1.416.006	1,06
Aalberts NV	1.408.198	1,06
Storebrand ASA	1.407.640	1,06
Neoen SA	1.402.443	1,05
Reply SpA	1.383.154	1,04
Georg Fischer AG	1.358.776	1,02
Melexis NV	1.341.346	1,01

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	36.134.835	5,00
China Petroleum & Chemical Corp	24.276.577	3,36
Wuliangye Yibin Co Ltd	23.965.776	3,32
ANTA Sports Products Ltd	22.562.607	3,12
Meituan	17.739.870	2,45
AIA Group Ltd	16.928.002	2,34
PetroChina Co Ltd	14.091.979	1,95
Venustech Group Inc	13.662.286	1,89
Kweichow Moutai Co Ltd	12.657.259	1,75
Baidu Inc - A	12.006.292	1,66
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	11.819.938	1,64
Sungrow Power Supply Co Ltd	11.370.068	1,57
Postal Savings Bank of China Co Ltd	10.958.194	1,52
Alibaba Group Holding Ltd	10.901.209	1,51
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	10.080.671	1,39
China Construction Bank Corp	9.594.287	1,33
China Pacific Insurance Group Co Ltd	9.381.838	1,30
Tencent Holdings Ltd	9.299.645	1,29
China Longyuan Power Group Corp Ltd	9.124.750	1,26
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	8.892.654	1,23
Pylon Technologies Co Ltd 5/3/2024	8.642.126	1,20
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	8.525.833	1,18
SITC International Holdings Co Ltd	8.523.069	1,18
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - A	8.473.660	1,17
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	8.471.813	1,17
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	8.123.912	1,12
Xiamen Faratronic Co Ltd	7.957.236	1,10
KE Holdings Inc	7.952.484	1,10
Hangzhou First Applied Material Co Ltd	7.830.680	1,08
Yum China Holdings Inc	7.787.738	1,08
BYD Co Ltd - H	7.685.390	1,06
Xuji Electric Co Ltd	7.664.881	1,06

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
AIA Group Ltd	24.586.414	4,45
Wuliangye Yibin Co Ltd	17.180.843	3,11
Tencent Holdings Ltd	16.802.658	3,04
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	16.032.822	2,90
Sunresin New Materials Co Ltd	15.472.747	2,80
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	14.058.559	2,55
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	11.910.488	2,16
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	11.335.822	2,05
China Merchants Bank Co Ltd - H	10.513.067	1,90
Weichai Power Co Ltd	10.133.064	1,83
Bilibili Inc	10.130.597	1,83
Wuxi Biologics Cayman Inc	9.994.605	1,81
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	9.980.227	1,81
Zijin Mining Group Co Ltd	9.704.583	1,76
JD Health International Inc	9.419.714	1,71
KE Holdings Inc	8.805.485	1,59
Alibaba Group Holding Ltd	8.566.286	1,55
Sany Heavy Industry Co Ltd	8.276.123	1,50
Focus Media Information Technology Co Ltd	7.711.440	1,40
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	7.676.748	1,39
Kingsoft Corp Ltd	7.596.123	1,38
Ping An Bank Co Ltd	7.266.548	1,32
China Pacific Insurance Group Co Ltd	7.226.080	1,31
Longfor Group Holdings Ltd	7.131.096	1,29
Joyoung Co Ltd	6.432.074	1,16
Tencent Music Entertainment Group	6.380.167	1,16
Bank of Ningbo Co Ltd	6.341.692	1,15
Gongniu Group Co Ltd 21/6/2023	6.119.609	1,11
Newcrest Mining Ltd	6.018.406	1,09
JinkoSolar Holding Co Ltd	5.850.677	1,06
PRADA SpA	5.550.631	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

GLOBAL LEADERS

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
NVIDIA Corp	20.142.320	5,23
EssilorLuxottica SA	17.778.296	4,61
Novo Nordisk A/S	17.467.598	4,53
Booking Holdings Inc	17.095.960	4,44
Alphabet Inc A	16.696.288	4,33
CME Group Inc	16.462.352	4,27
Mastercard Inc	12.391.026	3,22
Accenture Plc	12.066.052	3,13
Automatic Data Processing Inc	11.920.606	3,09
MarketAxess Holdings Inc	11.685.889	3,03
Yum China Holdings Inc	11.321.457	2,94
UnitedHealth Group Inc	11.270.956	2,93
ASML Holding NV	11.150.846	2,89
Nestle SA	10.705.825	2,78
NIKE Inc	10.699.379	2,78
Microsoft Corp	10.463.093	2,72
Colgate-Palmolive Co	10.446.931	2,71
Salesforce Inc	10.086.183	2,62
L'Oreal SA	9.316.615	2,42
Old Dominion Freight Line Inc	8.126.705	2,11
Chr Hansen Holding A/S	7.669.846	1,99
Reckitt Benckiser Group Plc	7.637.884	1,98
Danaher Corp	7.226.085	1,88
Verisk Analytics Inc	6.842.194	1,78
Equifax Inc	6.774.040	1,76
Keyence Corp	6.508.857	1,69
FANUC Corp	6.337.626	1,64
Novozymes A/S	6.261.542	1,63
Intertek Group Plc	6.251.954	1,62
Illumina Inc	6.022.196	1,56
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	4.647.493	1,21
Analog Devices Inc	4.400.107	1,14
Activision Blizzard Inc	4.033.225	1,05

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

GLOBAL LEADERS (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Adobe Inc	13.614.563	4,47
Mastercard Inc	10.723.897	3,52
Microsoft Corp	10.138.179	3,33
Visa Inc	9.741.305	3,20
Alphabet Inc C	9.380.677	3,08
AIA Group Ltd	8.782.021	2,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	8.168.252	2,68
West Pharmaceutical Services Inc	7.800.803	2,56
Catalent Inc	7.112.020	2,34
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7.034.781	2,31
Sanofi	6.816.111	2,24
Novo Nordisk A/S	5.959.478	1,96
Dollar Tree Inc	5.528.927	1,82
CME Group Inc	5.415.157	1,78
Keyence Corp	5.311.141	1,74
Zoetis Inc	5.253.176	1,72
Nestle SA	5.197.040	1,71
Tokyo Electron Ltd	5.110.712	1,68
Linde Plc	4.991.069	1,64
ASML Holding NV	4.982.286	1,64
S&P Global Inc	4.869.613	1,60
Intuitive Surgical Inc	4.812.911	1,58
Accenture Plc	4.693.201	1,54
Amazon.com Inc	4.459.143	1,46
Haleon Plc	4.371.613	1,44
Danaher Corp	4.253.479	1,40
Charles Schwab Corp	4.228.667	1,39
Pernod Ricard SA	4.108.321	1,35
HDFC Bank Ltd	4.051.803	1,33
Cooper Cos Inc	3.886.394	1,28
Schlumberger Ltd	3.867.131	1,27
Edwards Lifesciences Corp	3.757.105	1,23
Heineken NV	3.637.112	1,19
Texas Instruments Inc	3.623.242	1,19
TJX Cos Inc	3.542.724	1,16
Becton Dickinson & Co	3.500.542	1,15
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.471.221	1,14
Fastenal Co	3.441.270	1,13
Old Dominion Freight Line Inc	3.420.954	1,12
L'Oreal SA	3.283.396	1,08
Marsh & McLennan Cos Inc	3.214.252	1,06
Amphenol Corp	3.212.623	1,05
Walt Disney Co	3.190.204	1,05
ANSYS Inc	3.189.366	1,05
CSL Ltd	3.168.877	1,04
Apple Inc	3.043.988	1,00

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	13.547.572	6,73
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	8.404.241	4,18
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fu	8.316.879	4,13
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	6.824.309	3,39
Argentine Republic Government International Bond 1.5% 09/07/2035	3.973.006	1,97
Korea Treasury Bond 3.375% 10/06/2032	3.450.875	1,71
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	3.401.939	1,69
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2.576.962	1,28
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	2.230.066	1,11
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	2.213.960	1,10
BOS Funding Ltd 7% 14/03/2028 EMTN	1.866.629	0,93
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	1.860.686	0,92
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	1.598.843	0,79
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	1.557.238	0,77
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	1.553.733	0,77
International Finance Corp 0% 21/11/2047 EMTN	1.533.325	0,76
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	1.344.720	0,67
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.234.322	0,61
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.203.997	0,60
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.194.920	0,59
Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	14.462.592	12,25
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	8.425.500	7,14
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	3.566.289	3,02
Argentine Republic Government International Bond 0.5% 09/07/2030	2.998.773	2,54
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN	2.283.358	1,93
Argentine Republic Government International Bond 1.5% 09/07/2035	1.941.359	1,64
IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	1.933.958	1,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.787.463	1,51
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	1.608.784	1,36
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	1.541.075	1,31
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	1.533.448	1,30
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	1.517.735	1,29
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	1.504.331	1,27
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1.453.580	1,23
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	1.445.260	1,22
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	1.433.927	1,21
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 EMTN	1.392.662	1,18
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	1.247.654	1,06
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	1.204.885	1,02
Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	1.197.039	1,01
Qatar Government International Bond 4.4% 16/04/2050	1.187.852	1,01

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	8.167.836	10,19
Novo Nordisk A/S	4.959.162	6,19
Alcon Inc	4.746.702	5,92
Terumo Corp	3.227.976	4,03
Eli Lilly & Co	3.197.823	3,99
UnitedHealth Group Inc	2.522.457	3,15
Apple Inc	2.379.100	2,97
Keyence Corp	2.177.309	2,72
ICON Plc	2.096.577	2,62
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	2.046.838	2,55
NextEra Energy Inc	1.910.936	2,38
Microsoft Corp	1.859.458	2,32
Chailease Holding Co Ltd	1.808.650	2,26
Sonova Holding AG	1.637.603	2,04
ASML Holding NV	1.428.354	1,78
Diageo Plc	1.342.158	1,68
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.230.766	1,54
MISUMI Group Inc	1.181.947	1,48
Adidas AG	1.138.616	1,42
HDFC Bank Ltd	1.118.368	1,40
Thermo Fisher Scientific Inc	1.059.654	1,32
Salesforce Inc	1.057.943	1,32
Amazon.com Inc	947.558	1,18
Unilever Plc	938.888	1,17
Murata Manufacturing Co Ltd	930.153	1,16
Walt Disney Co	890.257	1,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	842.387	1,05
AIA Group Ltd	814.841	1,02
Airbnb Inc	811.476	1,01

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Bristol-Myers Squibb Co	6.042.594	9,51
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	4.980.972	7,84
Stryker Corp	2.120.577	3,34
Boston Scientific Corp	2.062.038	3,25
HDFC Bank Ltd	2.003.757	3,15
Industria de Diseno Textil SA	1.821.783	2,87
NextEra Energy Inc	1.817.726	2,86
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	1.732.268	2,73
AIA Group Ltd	1.674.871	2,64
SolarEdge Technologies Inc	1.674.848	2,64
Charles Schwab Corp	1.478.115	2,33
Sonova Holding AG	1.465.822	2,31
Schneider Electric SE	1.409.476	2,22
Microsoft Corp	1.377.870	2,17
NIKE Inc	1.330.960	2,09
Booking Holdings Inc	1.317.029	2,07
Johnson & Johnson	1.047.217	1,65
Brookfield Renewable Corp	1.027.592	1,62
Tapestry Inc	995.534	1,57
Thermo Fisher Scientific Inc	962.588	1,51
Infineon Technologies AG	950.810	1,50
Visa Inc	939.546	1,48
Deckers Outdoor Corp	912.067	1,44
Dexcom Inc	800.663	1,26
First Solar Inc	799.747	1,26
Salesforce Inc	744.745	1,17
Alphabet Inc A	680.580	1,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	663.632	1,04
Daikin Industries Ltd	658.696	1,04
Danaher Corp	644.517	1,01

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Housing Development Finance Corp Ltd	13.278.672	5,02
Daikin Industries Ltd	10.706.171	4,05
Inspire Medical Systems Inc	8.414.461	3,18
STERIS Plc	7.576.448	2,86
Grand Canyon Education Inc	7.169.835	2,71
Carl Zeiss Meditec AG	7.008.249	2,65
ASML Holding NV	7.006.997	2,65
Stride Inc	6.759.317	2,55
AZEK Co Inc	6.675.487	2,52
Tesla Inc	6.444.254	2,44
Infineon Technologies AG	6.285.435	2,38
Hologic Inc	6.014.595	2,27
Trane Technologies Plc	5.402.237	2,04
Crown Holdings Inc	4.821.234	1,82
Quanta Services Inc	4.711.982	1,78
Wise Plc	4.622.739	1,75
Zoetis Inc	4.549.552	1,72
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.536.422	1,71
MercadoLibre Inc	4.462.780	1,69
Orsted AS	4.445.501	1,68
Schneider Electric SE	4.387.904	1,66
Ball Corp	4.350.824	1,64
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4.345.815	1,64
Landis+Gyr Group AG	4.295.297	1,62
Exact Sciences Corp	4.218.982	1,59
Royalty Pharma Plc	4.041.518	1,53
Phreesia Inc	3.949.365	1,49
RELX Plc	3.847.725	1,45
Danaher Corp	3.774.401	1,43
EDP Renovaveis SA	3.712.437	1,40
NextEra Energy Inc	3.610.458	1,36
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	3.585.381	1,36
Veeva Systems Inc	3.235.707	1,22
Boston Scientific Corp	3.209.004	1,21
Samsung SDI Co Ltd	2.994.317	1,13
Pearson Plc	2.971.758	1,12
Halma Plc	2.933.681	1,11
SolarEdge Technologies Inc	2.930.978	1,11
Autodesk Inc	2.766.738	1,05
Atacadao SA	2.756.053	1,04
Sendas Distribuidora S/A	2.744.625	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	8.650.653	5,12
Nibe Industrier AB	8.515.583	5,04
Danaher Corp	6.281.926	3,72
Trimble Inc	6.033.812	3,57
Aptiv Plc	5.863.903	3,47
EDP Renovaveis SA	5.374.731	3,18
Boston Scientific Corp	5.373.294	3,18
GMO Payment Gateway Inc	4.616.823	2,73
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	4.565.553	2,70
Global Payments Inc	4.528.640	2,68
Jack Henry & Associates Inc	4.359.590	2,58
Dayamitra Telekomunikasi PT	4.287.695	2,54
MercadoLibre Inc	4.201.173	2,49
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	4.097.478	2,42
NIDEC CORP	3.892.898	2,30
Pearson Plc	3.879.836	2,30
Brookfield Renewable Corp	3.631.277	2,15
Landis+Gyr Group AG	3.572.251	2,11
MRV Engenharia e Participacoes SA	3.538.497	2,09
Capitec Bank Holdings Ltd	3.265.477	1,93
Halma Plc	3.234.731	1,91
RELX Plc	3.226.353	1,91
Samsung SDI Co Ltd	3.170.677	1,88
Agilent Technologies Inc	2.975.772	1,76
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	2.902.751	1,72
LEG Immobilien SE	2.835.804	1,68
Teladoc Health Inc	2.773.253	1,64
SolarEdge Technologies Inc	2.614.732	1,55
Palo Alto Networks Inc	2.463.941	1,46
Shopify Inc	2.256.252	1,33
Duolingo Inc	2.242.949	1,33
Schneider Electric SE	2.177.049	1,29
Grand Canyon Education Inc	2.066.150	1,22
Inspire Medical Systems Inc	2.001.016	1,18
Thermo Fisher Scientific Inc	1.843.140	1,09
Deere & Co	1.756.070	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	22.672.249	16,32
American Water Works Co Inc	6.097.064	4,39
Xylem Inc	4.437.967	3,20
Republic Services Inc	4.201.386	3,02
Trane Technologies Plc	3.789.299	2,73
AECOM	3.573.410	2,57
Waste Management Inc	3.454.028	2,49
Smurfit Kappa Group Plc	3.101.612	2,23
Orsted AS	3.048.981	2,20
Stora Enso Oyj	2.724.896	1,96
Hexagon AB	2.505.553	1,80
Westrock Co	2.481.399	1,79
ASML Holding NV	2.230.648	1,61
Halma Plc	2.208.234	1,59
PTC Inc	2.188.671	1,58
Waste Connections Inc	2.148.610	1,55
Equinix Inc	2.061.110	1,48
WSP Global Inc	2.009.615	1,45
Danaher Corp	1.881.772	1,35
ANSYS Inc	1.873.556	1,35
Enphase Energy Inc	1.696.757	1,22
Synopsys Inc	1.662.940	1,20
Legrand SA	1.655.599	1,19
Veolia Environnement SA	1.650.608	1,19
Shimano Inc	1.638.695	1,18
Kerry Group Plc	1.636.138	1,18
Carrier Global Corp	1.576.111	1,13
Graphic Packaging Holding Co	1.524.995	1,10
Dassault Systemes SE	1.455.347	1,05
SolarEdge Technologies Inc	1.454.442	1,05
Eurofins Scientific SE	1.447.504	1,04
Symrise AG	1.440.028	1,04
Coway Co Ltd	1.434.800	1,03
Schneider Electric SE	1.431.086	1,03
Eaton Corp Plc	1.425.718	1,03

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES (cont.)

Vendite Investimento	Ricavo	% delle vendite totali
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	4.980.313	5,89
Equinix Inc	3.934.952	4,65
International Paper Co	3.542.937	4,19
Eurofins Scientific SE	3.441.759	4,07
Waste Management Inc	3.000.595	3,55
Waste Connections Inc	2.579.594	3,05
Iberdrola SA	2.469.244	2,92
Tokyo Electron Ltd	2.412.373	2,85
Veolia Environnement SA	2.163.643	2,56
Johnson Controls International Plc	1.931.051	2,28
ASML Holding NV	1.926.178	2,28
Xylem Inc	1.852.212	2,19
Eaton Corp Plc	1.813.842	2,14
SolarEdge Technologies Inc	1.763.253	2,08
Ag Growth International Inc	1.698.020	2,01
Applied Materials Inc	1.627.256	1,92
Signify NV	1.590.364	1,88
Synopsys Inc	1.564.400	1,85
Orsted AS	1.490.060	1,76
A O Smith Corp	1.377.530	1,63
Keyence Corp	1.373.692	1,62
Legrand SA	1.264.672	1,49
Republic Services Inc	1.248.786	1,48
Cadence Design Systems Inc	1.247.588	1,47
Advanced Drainage Systems Inc	1.236.402	1,46
ANDRITZ AG	1.226.506	1,45
WSP Global Inc	1.163.743	1,38
ON Semiconductor Corp	1.088.149	1,29
Aptiv Plc	1.020.183	1,21
PTC Inc	991.722	1,17
Dassault Systemes SE	978.074	1,16
Schneider Electric SE	971.351	1,15
American Water Works Co Inc	922.260	1,09
Shimano Inc	909.783	1,08
First Solar Inc	905.112	1,07
Givaudan SA	894.881	1,06

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032	5.968.244	22,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2.422.773	9,12
Schroder ISF Global Equity	2.411.743	9,08
German Treasury Bill 0% 18/10/2023	2.207.891	8,32
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1.931.089	7,27
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond	1.309.872	4,93
Schroder ISF EURO High Yield	1.176.049	4,43
German Treasury Bill 0% 22/11/2023	1.133.127	4,27
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023	1.129.473	4,25
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023	938.457	3,53
Schroder GAIA Cat Bond	808.154	3,04
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023	693.832	2,61
German Treasury Bill 0% 22/03/2023	586.519	2,21
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	427.579	1,61
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact	393.236	1,48
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024	297.866	1,12
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	296.462	1,12
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water	281.922	1,06
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity	279.308	1,05
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	273.677	1,03
Vendite Investimento	Costo	% delle vendite totali
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	2.393.655	19,33
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	1.490.276	12,04
Schroder ISF QEP Global ESG	1.233.794	9,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1.221.876	9,87
German Treasury Bill 0% 22/02/2023	879.022	7,10
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023	797.206	6,44
German Treasury Bill 0% 22/03/2023	783.779	6,33
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity	776.378	6,27
German Treasury Bill 0% 21/06/2023	646.870	5,22
German Treasury Bill 0% 13/04/2023	548.864	4,43
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond	401.518	3,24
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	358.366	2,89
United Kingdom Treasury Bill 0% 06/02/2023	197.655	1,60
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	147.000	1,19
Newmont Corp	70.571	0,57
Wheaton Precious Metals Corp	47.966	0,39
Agnico Eagle Mines Ltd	47.886	0,39
Newcrest Mining Ltd	41.426	0,33
Northern Star Resources Ltd	31.898	0,26
Gold Fields Ltd	30.417	0,25

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Enphase Energy Inc	3.187.838	4,32
Vestas Wind Systems A/S	2.702.812	3,66
SolarEdge Technologies Inc	2.171.937	2,94
Samsung SDI Co Ltd	1.951.265	2,65
Umicore SA	1.749.346	2,37
RWE AG	1.626.731	2,21
Northland Power Inc	1.479.046	2,00
Johnson Matthey Plc	1.462.902	1,98
National Grid Plc	1.461.502	1,98
Johnson Controls International Plc	1.355.380	1,84
Sunnova Energy International Inc	1.332.996	1,81
EDP Renovaveis SA	1.325.828	1,80
Alfen N.V.	1.314.681	1,78
SunPower Corp	1.309.574	1,78
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	1.267.474	1,72
Analog Devices Inc	1.253.246	1,70
Encavis AG	1.219.040	1,65
Array Technologies Inc	1.203.528	1,63
First Solar Inc	1.186.882	1,61
Iberdrola SA	1.130.096	1,53
Shoals Technologies Group Inc	1.123.269	1,52
NXP Semiconductors NV	1.108.536	1,50
Ormat Technologies Inc	1.049.202	1,42
Wacker Chemie AG	1.030.469	1,40
LG Chem Ltd	997.963	1,35
Sunrun Inc	941.613	1,28
Xinyi Solar Holdings Ltd	940.334	1,27
Nexans SA	904.822	1,23
Eaton Corp Plc	899.243	1,22
Elia Group SA	836.908	1,13
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	830.447	1,13
Neoen SA	797.235	1,08
Aptiv Plc	794.952	1,08
Schneider Electric SE	794.825	1,08
ASML Holding NV	767.205	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION (cont.)

Vendite			
Investimento		Costo	% delle vendite totali
SolarEdge Technologies Inc		1.508.802	8,33
First Solar Inc		1.332.341	7,36
Array Technologies Inc		999.657	5,52
Enel SpA		745.639	4,12
LG Chem Ltd		721.593	3,99
Enphase Energy Inc		597.067	3,30
Vestas Wind Systems A/S		569.720	3,15
Itron Inc		553.461	3,06
NIO Inc		529.648	2,93
Samsung SDI Co Ltd		523.812	2,89
Acuity Brands Inc		491.888	2,72
Landis+Gyr Group AG		477.175	2,64
Plug Power Inc		456.616	2,52
Canadian Solar Inc		432.870	2,39
Schneider Electric SE		423.041	2,34
Signify NV		410.683	2,27
Orsted AS		407.048	2,25
Forvia		406.163	2,24
Terna - Rete Elettrica Nazionale		401.543	2,22
Flat Glass Group Co Ltd		391.276	2,16
Universal Display Corp		390.272	2,16
Coherent Corp		386.100	2,13
Fluence Energy Inc		368.973	2,04
Sunnova Energy International Inc		360.751	1,99
Ormat Technologies Inc		345.061	1,91
Tesla Inc		289.538	1,60
ABB Ltd		282.161	1,56
ON Semiconductor Corp		275.849	1,52
Marvell Technology Inc		259.876	1,44
ASML Holding NV		212.420	1,17
FirstEnergy Corp		190.397	1,05
Legrand SA		188.588	1,04

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION*

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Compass Group Plc	1.866.162	4,99
Danone SA	1.801.940	4,82
Kerry Group Plc	1.694.649	4,53
Zoetis Inc	1.610.357	4,31
Nestle SA	1.529.324	4,09
Yakult Honsha Co Ltd	1.508.339	4,03
Ecolab Inc	1.432.924	3,83
International Flavors & Fragrances Inc	1.335.661	3,57
China Mengniu Dairy Co Ltd	1.297.327	3,47
Givaudan SA	1.234.105	3,30
DSM-Firmenich AG	1.120.227	3,00
Edenred	1.112.478	2,97
Waste Connections Inc	1.075.161	2,88
Darling Ingredients Inc	1.074.974	2,87
Republic Services Inc	1.055.398	2,82
McCormick & Co Inc/MD	1.044.150	2,79
Waste Management Inc	992.929	2,66
Mowi ASA	986.681	2,64
Chr Hansen Holding A/S	829.386	2,22
SIG Group AG	800.607	2,14
Sysco Corp	791.609	2,12
CNH Industrial NV	727.029	1,94
Reckitt Benckiser Group Plc	718.555	1,92
Deere & Co	687.358	1,84
Salmar ASA	578.295	1,55
Americold Realty Trust Inc	544.087	1,45
Agilent Technologies Inc	509.517	1,36
Symrise AG	508.317	1,36
SunOpta Inc	469.747	1,26
Glanbia Plc	403.094	1,08

Vendite ¹ Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Deere & Co	405.225	27,04
Ecolab Inc	216.451	14,44
Republic Services Inc	199.776	13,33
Sysco Corp	173.348	11,57
Compass Group Plc	109.026	7,28
SIG Group AG	78.208	5,22
McCormick & Co Inc/MD	69.910	4,67
Darling Ingredients Inc	60.293	4,02
Kerry Group Plc	54.016	3,60
Edenred	52.537	3,51
Salmar ASA	44.519	2,97
SunOpta Inc	35.155	2,35

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023.

¹ Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES*

Acquisti Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	3.195.316	9,43
ICICI Bank Ltd	2.102.191	6,21
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund	1.739.102	5,13
HDFC Bank Ltd	1.279.427	3,78
Reliance Industries Ltd	1.193.013	3,52
Axis Bank Ltd	1.145.577	3,38
Infosys Ltd	979.120	2,89
Bharti Airtel Ltd	890.577	2,63
Bajaj Finance Ltd	884.575	2,61
Mahindra & Mahindra Ltd	639.557	1,89
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	613.911	1,81
HCL Technologies Ltd	579.130	1,71
Tata Consumer Products Ltd	538.243	1,59
Godrej Consumer Products Ltd	518.654	1,53
Infosys Ltd	515.763	1,52
SBI Life Insurance Co Ltd	498.737	1,47
Tata Motors Ltd	489.162	1,44
State Bank of India	441.559	1,30
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	407.262	1,20
Navin Fluorine International Ltd	376.393	1,11
Hindalco Industries Ltd	360.855	1,07
Vendite¹ Investimento	Costo	% degli acquisti totali
State Bank of India	47.162	93,20
Gujarat Gas Ltd	3.439	6,80

* Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023.

¹ Rappresenta tutte le vendite aggregate nel periodo finanziario.

VARIAZIONI SIGNIFICATIVE DEL PORTAFOGLIO

(valori espressi in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION*

Acquisti		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund	11.652.705	16,50
Microsoft Corp	3.127.943	4,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd / SADR	1.770.936	2,51
UnitedHealth Group Inc	1.704.777	2,41
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.469.424	2,08
Alphabet Inc A	1.275.834	1,81
Mastercard Inc	1.150.541	1,63
Novo Nordisk A/S	1.106.301	1,57
CME Group Inc	1.080.802	1,53
Nestle SA	1.057.353	1,50
Booking Holdings Inc	948.441	1,34
EssilorLuxottica SA	899.264	1,27
NVIDIA Corp	880.626	1,25
ServiceNow Inc	794.283	1,12
MSCI Inc	776.761	1,10
L'Oreal SA	753.215	1,07
NIKE Inc	711.915	1,01
Keyence Corp	708.405	1,00
Moody's Corp	654.689	0,93
ING Groep NV	604.893	0,86

Vendite		
Investimento	Costo	% degli acquisti totali
Cheniere Energy Inc	100.659	19,13
Hershey Co	55.876	10,62
Bayerische Motoren Werke AG	53.539	10,18
Baidu Inc - A	48.118	9,15
Canadian National Railway Co	46.214	8,78
DR Horton Inc	34.604	6,58
Mercedes-Benz Group AG	31.361	5,96
Costco Wholesale Corp	24.896	4,73
China Construction Bank Corp	22.378	4,25
AIA Group Ltd	14.897	2,83
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	14.733	2,80
Lennar Corp	11.498	2,19
Medtronic Plc	11.044	2,10
General Electric Co	9.585	1,82
Ashtead Group Plc	6.421	1,22
Arthur J Gallagher & Co	3.564	0,68
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.515	0,67
ServiceNow Inc	2.860	0,54
Booz Allen Hamilton Holding Corp	2.823	0,54
Wolters Kluwer NV	2.711	0,52

*Questo Comparto è stato lanciato il 19 maggio 2023.

CONTATTI

IRLANDA

Mediolanum International Funds Limited

Indirizzo: 4th Floor, The Exchange, George's Dock,
IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irlanda

Telefono: +353 1 2310 800

Fax: +353 1 2310 805

Email: info@mediolanum.ie

Sito web: www.mifl.ie

ITALIA

Distributore esclusivo

Banca Mediolanum S.p.A.

Indirizzo: Palazzo Meucci, Via Ennio Doris,
20079 Basiglio, Milano 3 (MI), Italia

Telefono: +39 02 9049 1

Email: info@mediolanum.it

Sito web: www.bancamediolanum.it

Sito web: www.mediolanuminternationalfunds.it