


RBC Investor & Treasury Services

il Bollettino

delle Estrazioni


RBC Investor & Treasury Services

Quindicinale finanziario tecnico-culturale fondato nel 1876 da F. Bocconi e A. Brambilla, diretto da Sandro Gerbi

INDICE

Azioni

Rubrica dell'azionista	pag. 289
Operazioni in corso, approvate e deliberate	» 289
Dividendi	» 290
Convocazioni Assemblee e CDA	» 292

Obbligazioni

Rubrica dell'obbligazionista	» 293
Obbligazioni del mese	» 294
Nuove quotazioni	» 295
Tabelle indici ISTAT	» 296
Cedole	» 300

Fondi di investimento

Fondi "nuovi autorizzati"	» 296
Dividendi Fondi/ETF	» 299

Analisi del mercato

I mercati	» 304
Costo del capitale proprio calcolato tramite CAPM	» 304
Indici mercato azionario italiano	» 304
Indice delle banche sistemiche	» 304
Tassi d'interesse emissioni governative	» 304

Rubrica dell'azionista

IT0005312027 - EQUITA GROUP - Il 15 ottobre 2018 Equita Group S.p.A., società quotata sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, ha comunicato che Borsa Italiana S.p.A. ha emesso il provvedimento di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie di Equita Group sul Mercato Telematico Azionario (MTA), Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

IT0001415246 - FINCANTIERI - Il 18 ottobre 2018 MSC Crociere e Fincantieri hanno comunicato la firma di un memorandum d'intesa per la costruzione di quattro navi da crociera del segmento extralusso, per un valore complessivo superiore a 2 miliardi di euro.

Le navi avranno una stazza lorda di circa 64.000 tonnellate e saranno dotate di 500 cabine. La prima nave verrà consegnata nella primavera del 2023, le altre entreranno in servizio una all'anno nei successivi tre anni.

Le navi saranno dotate delle più recenti tecnologie per la tutela dell'ambiente e di altre soluzioni marittime di prossima generazione. Saranno caratterizzate, inoltre, da un design altamente innovativo e introdurranno soluzioni all'avanguardia per il comfort e il relax degli ospiti.

Le Società hanno anche dichiarato che con l'aggiunta di queste quattro nuove navi, l'ambizioso piano di investimenti di MSC Crociere, che non ha paragoni nel settore, prevede ora la costruzione di 17 navi entro il 2027, con un investimento complessivo pari a circa 13,6 miliardi di euro. Da giugno 2017 sono entrate in servizio già tre navi: MSC Meraviglia, MSC Seaside e MSC Seaview. Altri due - MSC



Fundraising a rischio

Intervista a Fabio Sattin, Presidente Esecutivo e Socio Fondatore di Private Equity Partners SGR S.p.A.

Quanto il quadro politico attuale, lo scontro con la UE ed il downgrading incidono sul Private Equity in Italia?

Tutti questi fattori avranno senza dubbio un'incidenza sul Private Equity nel nostro Paese. In particolare, per quanto riguarda l'attività di fundraising e, in generale, di attrazione degli investitori esteri in Italia, questo quadro di tensione e di incertezza può impattare molto negativamente sugli investimenti in Private Equity. Il ruolo degli investitori stranieri è stato (ed è) fondamentale per lo sviluppo del Private Equity nel nostro Paese. Allontanarli sarebbe molto negativo e quest'ipotesi è purtroppo oggi estremamente concreta.

I fondi di Private Equity esteri hanno avuto una crescita della raccolta del 55% in più nel primo semestre. Come prevede evolverà la situazione?

In generale negli ultimi due anni il settore del Private Equity ha goduto di una notevole quantità di risorse a disposizione, che secondo le statistiche hanno superato sia il livello degli investimenti che quello dei disinvestimenti. Questa situazione potrebbe portare, come già avvenuto in passato, a un aumento dei prezzi delle transazioni e quindi, inevitabilmente, a un possibile minore ritorno prospettico. E questo possibile minore ritorno porterà necessariamente a un decremento delle risorse messe a disposizione del settore. È già stato così più volte in passato ed è abbastanza probabile che questo possa accadere nuovamente.

Quali i settori da privilegiare nei prossimi anni in Italia?

L'Italia ha una struttura industriale manifatturiera estremamente solida e fatta da ottimi imprenditori. Quindi, oltre ai settori tradizionalmente percepiti come eccellenze italiane come la moda, il design o l'alimentare, ritengo ci possano essere molte altre realtà interessanti, ad esempio, nei campi della meccanica o dei servizi. Tuttavia l'elemento che oggi tutti gli investitori ritengono fondamentale è la propensione internazionale e la volontà di effettuare una decisa crescita dimensionale, magari anche attraverso acquisizioni. Dunque, più che di settori parlerei di società che hanno delle strategie chiare definite su entrambi questi essenziali aspetti.

Private Equity Partners è tra i leader nel panorama del Private Equity e Venture Capital italiano. Ci racconti la vostra strategia.

Operiamo sul mercato italiano da quasi trent'anni, abbiamo fatto decine di operazioni, sia di minoranza che di maggioranza, molte delle quali hanno avuto come obiettivo finale la quotazione in Borsa. Da sempre il nostro è un approccio molto partecipativo di affiancamento agli imprenditori e/o al management, a supporto di una strategia di sviluppo che veda nella internazionalizzazione e nella crescita dimensionale il proprio obiettivo principale. Se dopo quasi trent'anni siamo ancora sul mercato più operativi che mai vuol dire che, oltre a essere stati fortunati, il nostro tipo di approccio è stato ed è tuttora apprezzato sia dagli imprenditori che dagli investitori. Intendiamo quindi proseguire per questa strada allargando anche ai nuovi strumenti di investimento oggi a disposizione dell'attività di Private Equity, quali ad esempio Club Deals, Spacs, Co-investment agreements, e altri emergenti, ancora più innovativi e molto interessanti.

Bellissima e MSC Grandiosa - saranno consegnate rispettivamente a febbraio e ottobre 2019.

IT0005337958 PIOVAN S.p.A. - La Borsa Italiana S.p.A. ha comunicato l'ammissione alle negoziazioni sul mercato MTA segmento STAR e verranno contestualmente inserite nel Listino Ufficiale con decorrenza dal 19 ottobre 2018 delle azioni ordinarie emessi da PIOVAN S.p.A.

Denominazione statutaria: Piovani

S.p.A. - Sede legale: Via delle Industrie, 16 - Santa Maria di Sala (VE) - Attività: Produce apparecchiature ausiliarie, soluzioni ingegneristiche e servizi per l'industria della plastica. - Capitale sociale: euro 6.000.000,00 - Composizione del capitale sociale: n. 53.600.000 az. ord. prive di valore nominale - Esercizio Sociale: 1/1 - 31/12 - Godimento: 01/01/2018 - Numero cedola in corso: 1 - Descrizione denominazione a Listino: PIOVAN - Codice ISIN IT0005337958 - Sigla Alfabetica

PVN - Valuta EUR - Quantitativo minimo di negoziazione: 1.

Operazioni in corso

Opzioni-assegnazioni-cambi-raggruppamenti-frazionamenti

(Dopo il cod. ISIN indichiamo la data di inizio e di fine dell'operazione)

IT0003152417 - 19/10/2018 - 30/10/2018 - EDISON: il 17 ottobre 2018 la Società, con riferimento all'offerta pubblica di acquisto promossa da Fenice S.p.A. (Offerente) sulla totalità delle azioni ordinarie Zephyro S.p.A. (Emittente) in circolazione (anche a seguito dell'esercizio di Warrant Zephyro) e da essa non possedute, al prezzo di euro 10,25 per azione (Offerta), Fenice rende noti i risultati definitivi delle adesioni durante il periodo di riapertura dei termini dell'Offerta, iniziato in data 9 ottobre 2018 e terminato in data 15 ottobre 2018 (Riapertura dei Termini).

Tenendo conto dell'esercizio di n. 2.882.140 "Warrant Zephyro" S.p.A. dall'1 agosto 2018 a tutto il 12 ottobre 2018 con conseguente emissione, in data successiva alla pubblicazione del Documento di Offerta, di complessive n. 435.363 azioni ordinarie, che ha portato il numero delle azioni ordinarie sottoscritte e rappresentative del capitale ordinario a n.10.314.014 e il numero massimo delle azioni ordinarie complessivamente ed effettivamente oggetto dell'Offerta a n. 3.306.715, ridotto a massime n.129.256 azioni ordinarie durante la Riapertura dei Termini.

Nel corso del periodo di Riapertura dei Termini, l'Offerente non ha effettuato, direttamente o indirettamente, acquisti di azioni Zephyro al di fuori dell'Offerta. Fenice si rende comunque disponibile ad acquistare, al medesimo prezzo di 10,25 euro per azione, le rimanenti azioni ordinarie di cui non è ancora titolare.

Il pagamento del Corrispettivo, pari a euro 10,25 per Azione, ai titolari delle azioni portate in adesione durante il periodo di Riapertura dei Termini verrà effettuato il 22 ottobre 2018, per il tramite degli Intermediari Incaricati indicati nel Documento di Offerta. Sulla base dei risultati definitivi il controvalore complessivo relativo alle azioni ordinarie Zephyro portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini risulta confermato in euro 1.150.624,00.

L'esborso complessivo relativo all'Offerta è pari a euro 33.719.578,75.

Essendosi verificati, come già comunicato al mercato, i presupposti del delisting degli strumenti finanziari emessi da Zephyro e negoziati sull'AIM Italia, la Borsa Italiana, accogliendo la richiesta formulata dalla stessa Zephyro, ha pubblicato l'avviso con il quale si dà corso al-

la revoca dalle negoziazioni sul mercato AIM Italia delle azioni ordinarie Zephyro e, conseguentemente, dei Warrant Zephyro 23 ottobre 2018. Il giorno 22 ottobre 2018 sarà, pertanto, l'ultimo giorno di negoziazione delle azioni ordinarie Zephyro e dei Warrant Zephyro.

IT0003043418 - 16/10/2018 - 30/10/2018 - EI TOWERS: il 10 ottobre 2018 con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa sulla totalità delle azioni ordinarie di EI Towers S.p.A. la Società ha reso noto i risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A. - intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta - risultano portate in adesione all'Offerta, durante il Periodo di Adesione, n. 27.540.869 Azioni, pari a circa il 97,447% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e, del capitale sociale di EI Towers, per un controvalore complessivo pari ad euro 1.569.829.533,00.

Il quantitativo complessivo di Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione risulta inferiore di n. 13 Azioni rispetto ai risultati provvisori comunicati dall'Offerente in data 5 ottobre 2018.

Né l'Offerente, né i Soggetti in Concerto hanno acquistato sul mercato azioni di EI Towers nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna; le Azioni Proprie sono state portate in adesione all'Offerta.

L'Offerta è divenuta pienamente efficace a seguito dell'avveramento di tutte le Condizioni dell'Offerta.

L'Offerente verrà a detenere, ad esito dell'Offerta, una percentuale pari al 97,447% del capitale sociale dell'Emitente.

La CONSOB con provvedimento n. 8500 ha stabilito la revoca delle azioni EI TOWERS (IT0003043418) che saranno sospese dalle negoziazioni per le sedute del 17 e 18 ottobre 2018 e revocate dalla quotazione dal 19 ottobre 2018.

IT0005312027 - 22/10/2018 - 30/10/2018 - EQUITA GROUP: la Borsa Italiana il 19 ottobre 2018 con provvedimento n. 8502 del 15/10/2018 ha comunicato l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie emesse da Equita Group S.p.A. nel mercato MTA segmento Star e contestuale esclusione delle stesse dalle negoziazioni nel mercato AIM-Italia/Mercato Alternativo del Capitale.

Dal giorno 23 ottobre 2018 le azioni ordinarie EQUITA GROUP sono negoziate sul mercato MTA segmento STAR e verranno contestualmente escluse dalle negoziazioni sul mercato AIM-Italia/Mercato Alternativo del Capitale e inserite nel Listino Ufficiale.

Caratteristiche della Società emittente: Denominazione statutaria: Equita Group S.p.A. - Sede legale: Via Filippo Turati, 9, Milano - Attività: La società opera nel settore finanziario in particolare sui segmenti Trading, Investment Banking e Alternative Asset Management - Capitale sociale: euro 11.376.344,50 - Composizione del capitale sociale: n. 50.000.000 az. ord. prive di valore nominale - Esercizio Sociale: 1/1-31/12.

Caratteristiche dei titoli oggetto di quotazione: Godimento: 01/01/2018 - Numero cedola in corso: 2.

IT0005246142 - 16/10/2018 - 06/11/2018 - T.P.S.: il 10 ottobre 2018 TPS S.p.A. ha comunicato che, in esecuzione della deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria della Società in

data 5 ottobre 2018, sono state determinate le condizioni definitive dell'aumento di capitale da offrire in opzione agli aventi diritto nonché dell'aumento di capitale riservato in sottoscrizione ad investitori qualificati/istituzionali (Aumento di Capitale Riservato).

La Società ha stabilito di emettere sino a massime n. 1.241.310 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, con godimento regolare, aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione ("Nuove Azioni"), da offrire in opzione agli aventi diritto ovvero agli azionisti nel rapporto di n. 21 Nuove Azioni ogni n. 100 azioni possedute, al prezzo di euro 4,00 (di cui euro 3,50 a titolo di sovrapprezzo) per azione ("Prezzo di Sottoscrizione"), per un controvalore complessivo pari a massimi euro 4.965.240,00.

Ad ogni azione ordinaria posseduta sarà assegnato n. 1 diritto di opzione (Diritto di Opzione). con annullamento, per esigenze di quadratura del rapporto di opzione, di n. 50 Diritti di Opzione. per complessivi n. 5.911.050 Diritti di Opzione.

I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, contraddistinti dalla cedola n. 1 verranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A. (Monte Titoli) e avranno il seguente codice ISIN:IT0005346751. La data di stacco dei relativi Diritti di Opzione è il 15 ottobre 2018.

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di offerta (in opzione e prelazione) stabilito tra il 15 ottobre 2018 ed il 6 novembre 2018, estremi compresi (Periodo di Offerta).

I Diritti di Opzione saranno negoziabili su AIM Italia. Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (AIM Italia) dal 15 ottobre 2018 al 31 ottobre 2018.

Aumento a pagamento del capitale sociale mediante offerta in opzione agli azionisti di azioni ordinarie.

Disposizioni di Borsa Italiana

Dal giorno 15 ottobre 2018 le azioni ordinarie TPS (IT0005246142) saranno quotate "ex opzione".

Tutti gli ordini sulle azioni ordinarie TPS non eseguiti al termine della seduta del 12 ottobre 2018 verranno cancellati.

Dal medesimo giorno verrà modificato relativamente alle azioni ordinarie TPS (IT0005246142) il numero della cedola in corso (n. 2).

Caratteristiche dell'Offerta in Opzione; periodo di esercizio del diritto di opzione: dal 15/10/2018 al 6/11/2018 incluso (a pena di decadenza) - numero di strumenti oggetto dell'offerta: massime n. 1.241.310 azioni ordinarie prive del valore nominale - rapporto di sottoscrizione: n. 21 nuove azioni ordinarie ogni n. 100 azioni ordinarie possedute (ogni n. 100 diritti di opzione posseduti) - prezzo di sottoscrizione: euro 4,00 per azione - godimento delle nuove azioni: godimento regolare 1/1/2018.

Operazioni approvate

dalle assemblee o dal Cda e non ancora attuate

IT0004967292 - FILA: l'11 ottobre 2018 la Società ha comunicato che, l'Assemblea straordinaria degli azionisti riunita in unica convocazione, ha deliberato di:

- approvare un aumento di capitale so-

ciale, a pagamento e scindibile, per un controvalore massimo complessivo di euro 100.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 marzo 2019, mediante emissione di azioni ordinarie e azioni B aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione a tutti i soci;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di definire, con riferimento all'Aumento di Capitale:

a) la tempistica delle varie fasi dell'Aumento di Capitale, inclusa l'offerta in opzione, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e del termine finale stabilito dall'Assemblea;

b) il prezzo di sottoscrizione di ciascuna delle nuove azioni da emettere (il quale non potrà in ogni caso essere inferiore alla parità contabile) e, eventualmente, la porzione del prezzo di sottoscrizione da allocare a riserva sovrapprezzo azioni;

c) il numero massimo e la proporzione tra nuove azioni ordinarie e nuove azioni B da emettere, nonché il rapporto di opzione applicabile a ciascuna delle azioni ordinarie e azioni B esistenti;

- di approvare un aumento di capitale sociale, a pagamento e scindibile, per un controvalore massimo complessivo di USD 2.050.000, da convertirsi in euro al tasso di cambio vigente alla data di determinazione, da parte del Cda, del prezzo di sottoscrizione unitario dell'Aumento di Capitale e, comunque, non superiore a euro 2.500.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, a un prezzo di sottoscrizione unitario pari a quello che sarà determinato dal Cda per l'Aumento di Capitale, da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2025, a servizio dell'esercizio dei warrant assegnati gratuitamente ad alcuni manager dipendenti della controllata Pacon Holding Company.

IT0000086923 - POLIGRAFICI EDITORIALE: l'11 ottobre 2018 la Società ha comunicato che, a seguito delle precedenti delibere dei rispettivi organi sociali, è stato redatto l'atto di fusione per incorporazione della società Editrice Il Giorno S.r.l. in Poligrafici Editoriale S.p.A.

TABELLA DEI DIVIDENDI PAGATI (EX CEDOLA) DAL 1° SETTEMBRE 2017

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO
IT0001233417	AZA SPA	EUR	0,0578	0,042772	21/05/2018	23/05/2018
IT0001207098	ACEA SPA	EUR	0,63	0,4662	18/06/2018	20/06/2018
IT0001382024	ACSM-AGAM SPA	EUR	0,05	0,037	25/06/2018	27/06/2018
NL0000303709	AEGON NV	EUR	0,13	0,08177	18/08/2017	15/09/2017
NL0000303709	AEGON NV	EUR	0,14	0,08806	22/05/2018	22/06/2018
NL0000303709	AEGON NV	EUR	0,14	0,08806	24/08/2018	21/09/2018
IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	EUR	0,392	0,29008	07/05/2018	09/05/2018
BE0974264930	AGEAS SA/NV	EUR	2,1	1,1655	25/05/2018	30/05/2018
IT0004720733	ALERION CLEAN POWER SPA	EUR	0,045	0,0333	21/05/2018	23/05/2018
IT0005244030	ALFIO BARDOLLA	EUR	0,046	0,03404	26/03/2018	28/03/2018
US0188051017	ALLIANZ SE	USD	0,98608	0,620244	10/05/2018	10/05/2018
DE0008404005	ALLIANZ SE	EUR	8	4,3586	08/05/2018	14/05/2018
IT0004056880	AMPLIFON	EUR	0,11	0,0814	21/05/2018	23/05/2018
IT0004998065	ANIMA HOLDING SPA	EUR	0,19	0,1406	19/03/2018	21/03/2018
IT0005241192	AQUAFIL	EUR	0,24	0,1776	07/05/2018	09/05/2018
IT0004093263	ASCOPIAVE	EUR	0,18	0,1332	08/05/2018	10/05/2018
IT0001012639	ASSITECA SPA	EUR	0,05	0,037	27/12/2017	29/12/2017
IT0000084027	ASTM SPA	EUR	0,214	0,15836	11/12/2017	13/12/2017
IT0003506190	ATLANTIA	EUR	0,57	0,4218	20/11/2017	22/11/2017
IT0003506190	ATLANTIA	EUR	0,65	0,481	21/05/2018	23/05/2018
IT0001137345	AUTOGRIFF SPA	EUR	0,19	0,1406	18/06/2018	20/06/2018
IT0000084043	BANCA PROFILLO SPA	EUR	1	0,74	23/04/2018	25/04/2018
IT0005119810	AVIO SPA	EUR	0,38	0,2812	14/05/2018	16/05/2018
FR0000120628	AXA	EUR	1,26	0,65268	03/05/2018	07/05/2018
IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	1	0,74	21/05/2018	23/05/2018
IT0005244402	BANCA FARMAFACTORING	EUR	0,492	0,36408	09/04/2018	11/04/2018
IT0000088853	BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	EUR	0,03	0,0222	14/05/2018	16/05/2018
IT0001031084	BANCA GENERALI	EUR	1,25	0,925	21/05/2018	23/05/2018
IT0003188064	BANCA I.F.I.S. SPA	EUR	1	0,74	23/04/2018	25/04/2018
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	EUR	0,2	0,148	20/11/2017	22/11/2017
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	EUR	0,2	0,148	23/04/2018	25/04/2018
IT0000784196	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL	EUR	0,07	0,0518	21/05/2018	23/05/2018
IT0001073045	BANCA PROFILLO SPA	EUR	0,005	0,0037	30/04/2018	03/05/2018
IT0003173629	BANCA SISTEMA SPA	EUR	0,086	0,06364	07/05/2018	09/05/2018
IT0001281374	BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA RSP	EUR	0,1202	0,088948	03/04/2018	05/04/2018
IT0001041000	BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA	EUR	0,1001	0,074074	03/04/2018	05/04/2018
IT0001005070	BANCO DI SARDEGNA RN	EUR	0,15	0,111	14/05/2018	16/05/2018
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,04	0,023384	31/10/2017	31/10/2017
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,06	0,035076	26/01/2018	01/02/2018

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO	CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,06	0,035076	27/04/2018	02/05/2018	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	EUR	1,6	0,8288	05/12/2017	07/12/2017
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,065	0,037999	30/07/2018	01/08/2018	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	EUR	3,4	1,7612	17/04/2018	19/04/2018
DE000BASF111	BASF SE	EUR	3,1	1,688957	03/05/2018	09/05/2018	IT0004931058	MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	0,128	0,09472	30/04/2018	03/05/2018
IT0001033700	BASIC NET SPA	EUR	0,06	0,0444	21/05/2018	23/05/2018	IT0003428445	MARR	EUR	0,74	0,5476	28/05/2018	30/05/2018
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	2,8	1,52551	24/05/2018	30/05/2018	IT0004125677	MASI AGRICOLA	EUR	0,1	0,074	24/09/2018	26/09/2018
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4	2,1793	18/05/2018	22/05/2018	IT0004965148	MONCLER SPA	EUR	0,28	0,2072	21/05/2018	23/05/2018
CH0038389992	BB BIOTECH AG	CHF	3,3	1,5873	15/03/2018	19/03/2018	IT0004081706	MPSEURO3MEXCAP4P310321	EUR	0	0	27/09/2018	28/09/2018
IT0001479523	BE THINK, SOLVE, EXECUTE SPA	EUR	0,02	0,0148	21/05/2018	23/05/2018	DE0008430026	MUENCHENER RUECK AG	EUR	8,6	4,685495	24/04/2018	30/04/2018
IT0001389631	BENI STABILI	EUR	0,033	0,02442	07/05/2018	09/05/2018	IT0005257578	NEODECORTECH	EUR	0,153	0,11322	28/05/2018	30/05/2018
IT0003097257	BIESSE	EUR	0,48	0,3552	07/05/2018	09/05/2018	IT0003317945	NICE SPA	EUR	0,1	0,074	30/04/2018	03/05/2018
IT0005108730	BIODUE SPA	EUR	0,06	0,0444	04/06/2018	06/06/2018	FI0009000681	NOKIA CORP	EUR	0,19	0,11951	31/05/2018	13/06/2018
FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	3,02	1,56436	30/05/2018	01/06/2018	IT0005330516	NOVA RE SIQ S.P.A.	EUR	0,092	0,06808	21/05/2018	23/05/2018
IT0000066123	BPER BANCA	EUR	0,11	0,0814	21/05/2018	23/05/2018	FR0000133308	ORANGE	EUR	0,25	0,1295	01/12/2017	01/12/2017
IT0005252728	BREMBO SPA	EUR	0,22	0,1628	21/05/2018	23/05/2018	FR0000133308	ORANGE	EUR	0,4	0,2072	01/06/2018	05/07/2018
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	0,27	0,1998	21/05/2018	23/05/2018	IT0005138703	ORSERO SPA	EUR	0,12	0,0888	07/05/2018	09/05/2018
IT0001369427	BUZZI UNICEM RN	EUR	0,204	0,15096	21/05/2018	23/05/2018	IT0001467577	PANARIAGROUP SPA	EUR	0,07	0,0518	21/05/2018	23/05/2018
IT0001347308	BUZZI UNICEM SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018	IT0003826473	PARMALAT S.P.A.	EUR	0,007	0,00518	21/05/2018	23/05/2018
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	EUR	0,1	0,074	14/05/2018	16/05/2018	IT0003073266	PIAGGIO SPA	EUR	0,055	0,0407	23/04/2018	25/04/2018
IT0003127930	CALTAGIRONE SPA	EUR	0,06	0,0444	21/05/2018	23/05/2018	IT0004240443	PIQUADRO SPA	EUR	0,06	0,0444	30/07/2018	01/08/2018
IT0001046553	CARRARO SPA	EUR	0,17	0,1258	21/05/2018	23/05/2018	IT0004997984	PITECO	EUR	0,15	0,111	23/04/2018	25/04/2018
FR0000120172	CARREFOUR	EUR	0,46	0,23828	19/06/2018	13/07/2018	IT0005024960	PLT ENERGIA SPA	EUR	0,11	0,0814	28/05/2018	30/05/2018
IT0000784154	CATTOLICA ASSICURAZIONI SCARL	EUR	0,35	0,259	21/05/2018	23/05/2018	IT0005138562	POSTE ITALIANE	EUR	0,42	0,3108	18/06/2018	20/06/2018
IT0001128047	CEMBRE SPA	EUR	0,8	0,592	07/05/2018	09/05/2018	IT0003796171	POSTE ITALIANE	EUR	0,42	0,3108	18/06/2018	20/06/2018
IT0003126783	CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	0,1	0,074	21/05/2018	23/05/2018	IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	EUR	0,4	0,296	21/05/2018	23/05/2018
IT0005010423	CERVED INFORMATION SOLUTIONS	EUR	0,27	0,1998	21/05/2018	23/05/2018	IT0004822695	PRISMI	EUR	0,42	0,3108	30/04/2018	03/05/2018
IT0000080447	CIR COMPAGNIE INDUSTRIAL I RIUNITE SPA	EUR	0,038	0,02812	21/05/2018	23/05/2018	IT0004176001	PRYSMIAN CABLES & SYSTEM	EUR	0,43	0,3182	23/04/2018	25/04/2018
NL0010545661	CNR INDUSTRIAL NV	EUR	0,14	0,08806	23/04/2018	25/04/2018	IT0005054967	RAI WAY SPA	EUR	0,2026	0,149924	21/05/2018	23/05/2018
IT0004818636	COCDR ADVANCE CAPITAL S.P.A.	EUR	0,01326	0,009812	15/06/2018	18/06/2018	IT0004724107	RATTI SPA	EUR	0,13	0,0962	21/05/2018	23/05/2018
IT0004818636	COCDR ADVANCE CAPITAL S.P.A.	EUR	0,01326	0,009812	16/07/2018	18/07/2018	IT0003828271	RECORDATI SPA	EUR	0,42	0,3108	20/11/2017	22/11/2017
IT0000070786	COFIDE GRUPPO DE BENEDETTI SPA	EUR	0,014	0,01036	11/06/2018	13/06/2018	IT0003828271	RECORDATI SPA	EUR	0,43	0,3182	23/04/2018	25/04/2018
IT0005136681	COIMA RES	EUR	0,09	0,0666	13/11/2017	15/11/2017	FR0000131906	RENAULT SA	EUR	3,55	1,8389	21/06/2018	25/06/2018
IT0005136681	COIMA RES	EUR	0,18	0,1332	16/04/2018	18/04/2018	IT0001178299	RENO DE MEDICI SPA	EUR	0,0031	0,002294	14/05/2018	16/05/2018
IT0003389522	COMPAGNIA IMMOBILIARE AZIONARIA SPA	EUR	0,0022	0,001628	28/05/2018	30/05/2018	IT0005282865	REPLY	EUR	0,35	0,259	07/05/2018	09/05/2018
IT0004105653	CONAFI PRESTITO SPA	EUR	0,0535	0,03959	28/05/2018	30/05/2018	IT0004370463	RETELIT SPA	EUR	0,02	0,0148	07/05/2018	09/05/2018
IT0005105868	COVER 50 SPA	EUR	0,5	0,37	14/05/2018	16/05/2018	IT0001017851	ROSETTI MARINO SPA	EUR	0,5	0,37	14/05/2018	16/05/2018
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	0,63	0,32634	22/05/2018	24/05/2018	DE0007037129	RWE AG	EUR	1,5	0,817238	27/04/2018	02/05/2018
IT0003121677	CREDITO EMILIANO	EUR	0,2	0,148	14/05/2018	16/05/2018	IT0001042610	SABAF SPA	EUR	0,55	0,407	28/05/2018	30/05/2018
IT0001127874	CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP SPA	EUR	0,04	0,0296	16/07/2018	18/07/2018	IT0001037081	SAES GETTERS RN	EUR	0,7	0,518	30/04/2018	03/05/2018
IT0005257347	CULTI MILANO	EUR	0,08	0,0592	16/04/2018	18/04/2018	IT0001029492	SAES GETTERS SPA	EUR	0,7	0,518	30/04/2018	03/05/2018
DE0007100000	DAMMLER AG	EUR	3,65	1,988611	06/04/2018	10/04/2018	IT0003865588	SALINI IMPREGILO	EUR	0,053	0,03922	21/05/2018	23/05/2018
IT0000076502	DANIELI RN	EUR	0,1	0,074	06/11/2017	08/11/2017	IT0003865570	SALINI IMPREGILO SPA	EUR	0,053	0,03922	21/05/2018	23/05/2018
IT0000076486	DANIELI RN	EUR	0,1207	0,089318	06/11/2017	08/11/2017	IT0004712375	SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	0,38	0,2812	21/05/2018	23/05/2018
FR0000120644	DANONE	EUR	1,9	0,9842	02/05/2018	31/05/2018	FR0000120578	SANOFI	EUR	3,03	1,56954	11/05/2018	15/05/2018
IT0004053440	DATALOGIC SPA	EUR	0,5	0,37	28/05/2018	30/05/2018	DE0007164600	SAP SE	EUR	1,4	0,762755	16/05/2018	22/05/2018
IT0005252207	DAVIDE CAMPARI	EUR	0,05	0,037	21/05/2018	23/05/2018	IT0000433307	SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018
IT0003115950	DE LONGHI	EUR	1	0,74	23/04/2018	25/04/2018	IT0003814537	SERVIZI ITALIA SPA	EUR	0,17	0,1258	23/04/2018	25/04/2018
IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018	IT0004729759	SESA SPA	EUR	0,56	0,4144	25/09/2017	27/09/2017
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	EUR	0,11	0,059931	25/05/2018	29/05/2018	IT0004729759	SESA SPA	EUR	0,6	0,444	26/09/2018	26/09/2018
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0,65	0,354136	16/05/2018	22/05/2018	IT0003201198	SIAS	EUR	0,15	0,111	04/12/2017	06/12/2017
IT0003492391	DIASORIN SPA	EUR	0,85	0,629	21/05/2018	23/05/2018	IT0003201198	SIAS	EUR	0,2	0,148	21/05/2018	23/05/2018
IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	EUR	0,15	0,111	11/12/2017	13/12/2017	DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	3,7	2,0015853	01/02/2018	05/02/2018
IT0005089476	DIGITOUCH SPA	EUR	0,04	0,0296	18/06/2018	20/06/2018	IT0003153415	SNAM SPA	EUR	0,0862	0,063788	22/01/2018	24/01/2018
IT0001044996	DOBANK	EUR	0,394	0,29156	21/05/2018	23/05/2018	IT0003153415	SNAM SPA	EUR	0,1293	0,095682	18/06/2018	20/06/2018
DE000ENAG999	E. ON SE	EUR	0,3	0,163447	08/05/2018	14/05/2018	FR0000130809	SOETE GENERALE SA	EUR	2,2	1,1396	30/05/2018	01/06/2018
IT0003043418	EI TOWERS SPA	EUR	2,5	1,85	21/05/2018	23/05/2018	IT0001206769	SOL SPA	EUR	0,15	0,111	21/05/2018	23/05/2018
DE0005188336	ELEN. - ELECTRONIC ENGINEERING SPA	EUR	0,4	0,296	28/05/2018	30/05/2018	FR0013199916	SOMFY SA	EUR	1,3	0,6734	01/06/2018	01/06/2018
IT0004745607	ELETTRA INVESTIMENTI SPA	EUR	0,4	0,296	21/05/2018	23/05/2018	NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	18/09/2017	20/09/2017
IT0001237053	EMAK SPA	EUR	0,035	0,0259	04/06/2018	06/06/2018	NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	18/12/2017	20/12/2017
IT0005176406	ENAV	EUR	0,1864	0,137936	21/05/2018	23/05/2018	NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	19/03/2018	21/03/2018
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	0,105	0,0777	22/01/2018	24/01/2018	NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	EUR	0,06	0,03774	18/06/2018	20/06/2018
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	0,132	0,09768	23/07/2018	25/07/2018	NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	EUR	0,06	0,03774	17/09/2018	19/09/2018
IT0004356751	ENERVIT SPA	EUR	0,082	0,06068	21/05/2018	23/05/2018	IT0003153621	TAMBURO INVESTMENT PARTNERS	EUR	0,07	0,0518	21/05/2018	23/05/2018
FR0010208488	ENGIE	EUR	0,35	0,1813	11/10/2017	13/10/2017	IT0005162406	TECHNOGYM	EUR	0,09	0,0666	21/05/2018	23/05/2018
FR0010208488	ENGIE	EUR	0,35	0,1813	22/05/2018	24/05/2018	IT0005037210	TECHNOINVESTIMENTI SPA	EUR	0,14	0,1036	04/06/2018	08/06/2018
FR0010208488	ENGIE	EUR	0,37	0,19166	10/10/2018	12/10/2018	IT0003497176	TELECOM ITALIA RNC	EUR	0,0275	0,02035	18/06/2018	20/06/2018
IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,4	0,296	19/09/2017	21/09/2017	ES0178430E18	TELEFONICA	EUR	0,2	0,11692	01/12/2017	01/12/2017
IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,4	0,296	21/05/2018	23/05/2018	ES0178430E18	TELEFONICA	EUR	0,2	0,11692	13/06/2018	15/06/2018
IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,42	0,3108	24/09/2018	26/09/2018	LU0156801721	TENARIS SA	USD	0,13	0,08177	20/11/2017	22/11/2017
IT0005312027	EQUITA GROUP	EUR	0,22	0,1628	07/05/2018	09/05/2018	LU0156801721	TENARIS SA	EUR	0,28	0,17612	21/05/2018	23/05/2018
IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A	EUR	1,15	0,851	21/05/2018	23/05/2018	IT0003242622	TERNA	EUR	0,07426	0,054952	20/11/2017	22/11/2017
IT0003850929	ESPRINET	EUR	0,135	0,0999	14/05/2018	16/05/2018	IT0003242622	TERNA	EUR	0,145737	0,107845	18/06/2018	20/06/2018
NL0012059018	EXOR SPA	EUR	0,35	0,22015	18/06/2018	20/06/2018	IT0003007728	TOD'S SPA	EUR	1,4	1,036	21/05/2018	23/05/2018
IT00													

Ritenute d'imposta alla fonte per titoli azionari esteri ("Netto frontiera")			
Austria	25	Norvegia	15
Belgio	25	Paesi Bassi	15
Danimarca	27	Portogallo	35
Finlandia	15	Regno Unito	10
Francia	30	Spagna	21
Germania	26,375	Stati Uniti d'America	15
Irlanda	20	Svezia	15
Lussemburgo	15	Svizzera	35

(*) I valori netti dei dividendi azionari di società italiane sono soggetti a ritenuta alla fonte del 26% sui redditi di capitale (la nuova aliquota si applica ai dividendi e ai proventi ad essi assimilati percepiti a partire dal 1° luglio 2014), i valori pubblicati sono pertanto calcolati non tenendo conto delle eventuali riserve sovrapprezzo azioni utilizzate dalle società fino a concorrenza dell'importo complessivo del dividendo, che invece non sono soggette a ritenuta a titolo d'imposta. I dividendi azionari di società estere sono invece assoggettati a doppia tassazione, prima alla fonte secondo i valori di ritenute indicati nella tabella sopra riportata e successivamente alla ritenuta italiana. Il soggetto beneficiario del reddito, se residente in Italia, può ottenere il rimborso parziale tramite l'intermediario o direttamente con le Amministrazioni fiscali con cui l'Italia ha stipulato una Convenzione contro le doppie imposizioni (in linea di massima il rimborso parziale che si può ottenere non supera il 15% del valore della ritenuta subita).

(#) Dividendo straordinario prelevato da riserva sovrapprezzo azioni (non soggetto a tassazione).

TABELLA DEI DIVIDENDI DELIBERATI						
CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,035	0,020461	18/10/2018	05/11/2018
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	EUR	0,06	0,03774	17/12/2018	19/12/2018
(*) Consultare tabella ritenute.						

INDICE ALFABETICO DELLE CONVOCAZIONI ASSEMBLEE						
(per gli ordini del giorno vedere tabella seguente)						
CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROB.	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.
IT0001008876	A.S. ROMA SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018	27/10/2018	
IT0005322786	AGATOS (WARRANT)	s.	22/10/2018	22/10/2018		
IT0005216533	AGATOS SPA	s.	22/10/2018	22/10/2018		
IT0001012639	ASSITECA SPA	o.	25/10/2018	25/10/2018	26/10/2018	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	s.	29/11/2018	29/11/2018		
IT0000076502	DANIELI RN	o.	26/10/2018	26/10/2018		
IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018		
IT0005122400	GIGLIO GROUP SPA	o.s.	29/10/2018	29/10/2018		
IT0005332595	GRIFAL	o.	23/04/2019	23/04/2019		
IT0000336518	JUVENTUS FOOTBALL CLUB	o.	25/10/2018	25/10/2018		
IT0005283640	KRENERGY SPA	o.s.	07/11/2018	07/11/2018		
IT0003955009	M&C SPA	o.s.	02/11/2018	02/11/2018		
IT0000062957	MEDIOBANCA	o.	27/10/2018	27/10/2018		
IT0001080248	MOLMED SPA	o.s.	25/10/2018	25/10/2018		
IT0004604762	SAFILO GROUP	s.	29/10/2018	29/10/2018		
IT0005340051	SCIUKER FRAMES	o.	30/04/2019	30/04/2019		
IT0003621783	SS LAZIO SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018	23/11/2018	
IT0005037210	TECNOINVESTIMENTI SPA	o.s.	07/11/2018	07/11/2018		
IT0005001554	TRIBOO SPA	o.	19/11/2018	19/11/2018		
IT0003487029	UBI BANCA	o.s.	19/10/2018	19/10/2018		

CONVOCAZIONI ASSEMBLEE						
(vedere indice alfabetico in tabella precedente)						
CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROBABILE	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.
IT0003487029	UBI BANCA	o.s.	19/10/2018	19/10/2018		
proposta modifica Regolamento Assembleare; approvazione nuovo Statuto sociale in relazione all'adozione del modello monistico di amministrazione e controllo.						
IT0005322786	AGATOS (WARRANT)	s.	22/10/2018	22/10/2018		
modifica Regolamento del warrant Agatos 2018-2021.						
IT0005216533	AGATOS SPA	s.	22/10/2018	22/10/2018		
emissione nuovi warrant denominati -warrant 2018-2021; aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione, a pagamento, a servizio dell'emissione di ulteriori warrant denominati warrant 2018-2021; modifiche regolamento del Warrant 2018-2021.						
IT0001012639	ASSITECA SPA	o.	25/10/2018	25/10/2018	26/10/2018	
approvazione bilancio al 30-6-2018; nomine; compensi; conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il prossimo triennio.						
IT0000336518	JUVENTUS FOOTBALL CLUB	o.	25/10/2018	25/10/2018		
bilancio esercizio al 30-6-2018; nomine; compensi; relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs.58/98.						
IT0001080248	MOLMED SPA	o.s.	25/10/2018	25/10/2018		
nomine; delega al CdA di aumentare il capitale sociale a pagamento, entro 24 mesi.						
IT0001008876	A.S. ROMA SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018	27/10/2018	
approvazione del progetto di bilancio al 30-6-2018; provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ.; relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni e integrazioni; conferimento incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2019 al 2027; nomine.						
IT0000076502	DANIELI RN	o.	26/10/2018	26/10/2018		
relazione finanziaria annuale al 30-06-2018; nomine; compensi; autorizzazione acquisto e alienazione azioni proprie.						
IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018		
approvazione del bilancio al 30-06-2018; nomine; compensi; relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58.						
IT0003621783	SS LAZIO SPA	o.	26/10/2018	26/10/2018	23/11/2018	
relazione annuale del Consiglio di Sorveglianza; determinazioni in ordine al risultato di esercizio relativo al bilancio chiuso al 30-6-2018; relazione sulla remunerazione; conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi sociali dal 2018/2019 al 2026/2027.						
IT0000062957	MEDIOBANCA	o.	27/10/2018	27/10/2018		
approvazione del bilancio al 30-6-2018; nomina di due Amministratori; politiche di remunerazione; autorizzazione acquisto e alienazione di azioni proprie.						
IT0005122400	GIGLIO GROUP SPA	o.s.	29/10/2018	29/10/2018		
approvazione del Piano di Stock Option denominato Piano di Stock Option 2018-2021; delega al CdA per il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare, della facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale di Giglio Group S.p.A.; modifiche all'articolo 6 dello Statuto sociale in ragione delle delibere di cui ai punti 2 e 3 dell'ordine del giorno.						

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROBABILE	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.
IT0004604762	SAFILO GROUP	s.	29/10/2018	29/10/2018		
eliminazione del valore nominale delle azioni della Società e conseguenti modifiche dell'art. 5 dello Statuto sociale; proposta di aumento di capitale sociale a pagamento, per un controvalore massimo complessivo di euro 150.000.000,00.						
IT0003955009	M&C SPA	o.s.	02/11/2018	02/11/2018		
nomine; provvedimenti ex art. 2446 del C.C.; proposta di annullamento di n. 66.754.352 azioni proprie in portafoglio e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale.						
IT0005283640	KRENERGY SPA	o.s.	07/11/2018	07/11/2018		
nomine; compensi; proposta di modifica dell'art.1 (Denominazione) dello statuto sociale.						
IT0005037210	TECNOINVESTIMENTI SPA	o.s.	07/11/2018	07/11/2018		
conferma della nomina per Cooptazione di un consigliere e determinazione del relativo compenso; autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie; modifiche agli artt. 1, 9, 13 e 26 dello statuto sociale.						
IT0005001554	TRIBOO SPA	o.	19/11/2018	19/11/2018		
autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 ss., cod. civ., per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie.						
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	s.	29/11/2018	29/11/2018		
proposta nomina di Hubertus M. Mühlhäuser e di Suzanne Heywood ad amministratori esecutivi della Società.						
IT0005332595	GRIFAL	o.	23/04/2019	23/04/2019		
bilancio.						
IT0005340051	SCIUKER FRAMES	o.	30/04/2019	30/04/2019		
bilancio.						

CONVOCAZIONI DEI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE				
(dal 19-10-2018 al 1-08-2019)				
ISINCODE	DENOMINAZIONE	DATA	TEMA	TESTO
CH0038389992	BB BIOTECH AG	19/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000076536	SOGEFI SPA	22/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003073266	PIAGGIO SPA	23/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004965148	MONCLER SPA	24/10/2018	(nessuno)	approvazione dell'Interim Management Statement al 30-9-
2018.				
IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	25/10/2018	ALTRO	approvazione dei Resoconti Intermedi di gestione al 30-9-2018 dei Fondi Alpha Immobiliare, Atlantic 1 e Atlantic 2 - Berenice.
IT0003152417	EDISON	25/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005107492	LU-VE SPA	25/10/2018	ALTRO	pubblicazione informazioni periodiche aggiuntive al 30.09.2018.
IT0000062957	MEDIOBANCA	25/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005162406	TECHNOGYM	25/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004967672	KI GROUP SPA	26/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003365613	FIERA MILANO	29/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003023980	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	30/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005330516	NOVA RE SHQ S.P.A.	30/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003828271	RECORDATI SPA	30/10/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004604762	SAFILO GROUP	31/10/2018	ALTRO	approvazione dei principali indicatori di performance economico-finanziari relativi al III trimestre 2018.
IT0003043418	EI TOWERS SPA	05/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005211237	ITALGAS SPA	05/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	05/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005108763	BANCA CARIGE - CASSA DI RISPARMIO DI GENOVA E IMPERIA SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001031084	BANCA GENERALI	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005252207	DAVIDE CAMPARI	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003128367	ENEL SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005090300	INWIT SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001063210	MEDIASET SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003153415	SNAM SPA	06/11/2018	ALTRO	resoconto intermedio di gestione al 30-9-2018: Piano Strategico 2019-2022.
IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS SPA	06/11/2018	3° TRIMESTRE	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003492391	DIASORIN SPA	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001078911	INTERPUMP GROUP SPA	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004931058	MAIRE TECNIMONT SPA	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003796171	POSTE ITALIANE	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001018362	VALSOIA SPA	07/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001384590	AEFFE	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000084043	AUTOSTRADE MERIDIONALI SPA	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000074077	BANCA INTERMOBILIARE SPA	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0000784196	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005252728	BREMBO SPA	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005136681	COIMA RES	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003121677	CREDITO EMILIANO	08/11/2018	SEMENTRALE	
IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	08/11/2018	(nessuno)	resoconto intermedio di gestione del 1° trimestre dell'anno fiscale 2018/2019.
IT0005312027	EQUITA GROUP	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005253205	ITALMOBILIARE SPA	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004176001	PRYSMIAN CABLES & SYSTEM	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004370463	RETELIT SPA	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001052049	TELECOM ITALIA MOBILE	08/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003886469	ANIMA S.G.R.	09/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003506190	ATLANTIA	09/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004931496	RCS MEDIAGROUP SPA	09/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	12/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005319444	CREDITO VALTELLINESE SCARL	12/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005023038	GABETTI PROPERTY SOLUTIONS SPA	12/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004195308	GRUPPO MUTUIONLINE SPA	12/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001489720	CAD IT SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004105653	CONAFI PRESTITO SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001455473	DADA SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004053440	DATALOGIC SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003850929	ESPRINET	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004967292	FILA SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003317945	NICE SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003683528	OPENJOBMETIS	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005278236	PIRELLI	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004587470	POLIGRAFICI PRINTING SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001042610	SABAF SPA	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0003153621	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	13/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004093263	ASCOPIAVE	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001268561	B&C SPEAKERS SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005188336	EL.EN. - ELECTRONIC ENGINEERING SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0004818297	EUKEDOS SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0005283111	IL SOLE 24 ORE	14/11/2018	3° TRIMESTRE	
IT0001055521	LA DORIA SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE	

ISINCODE	DENOMINAZIONE	DATA	TEMA	TESTO	ISINCODE	DENOMINAZIONE	DATA	TEMA	TESTO
IT0001469383	MONDADORI EDITORE SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0004240443	PIQUADRO SPA	07/02/2019	ALTRO	informativa relativa ai dati di fatturato e alla posizione finanziaria netta del Gruppo Piquadro al 31-12-2018.
IT0000066016	MONRIF SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE						
IT0001467577	PANARIAGROUP SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0000336518	JUVENTUS FOOTBALL CLUB	26/02/2019	ALTRO	approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale esercizio 2018/2019.
IT0004623051	PIRELLI & C. SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE						
IT0000086923	POLIGRAFICI EDITORIALE SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	28/02/2019	ALTRO	semestrale al 31-12-2018.
IT0004724107	RATTI SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0000076502	DANIELI RN	06/03/2019	ALTRO	approvazione Relazione finanziaria semestrale al 31-12-2018.
IT0001029492	SAES GETTERS SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE						
IT0005037210	TECNOINVESTIMENTI SPA	14/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0005332595	GRIFAL	22/03/2019	BILANCIO	
IT0004720733	ALERION CLEAN POWER SPA	15/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0005340051	SCIUKER FRAMES	29/03/2019	BILANCIO	
IT0001077780	IRCE SPA	15/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0000062957	MEDIOBANCA	09/05/2019	1° TRIMESTRE	
LU0556041001	IVS GROUP	15/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE	
IT0004125677	MASI AGRICOLA	15/11/2018	3° TRIMESTRE		IT0000062957	MEDIOBANCA	01/08/2019	ALTRO	consuntivo al 30-6-2019 e proposta di dividendo
IT0004240443	PIQUADRO SPA	22/11/2018	SEMESTRALE						
IT0004729759	SESA SPA	19/12/2018	SEMESTRALE	approvazione Relazione semestrale al 31-10-2018.					
IT0005091324	CLABO SPA	21/12/2018	3° TRIMESTRE						
IT0004249329	DAMIANI SPA	28/12/2018	3° TRIMESTRE						
IT0000062957	MEDIOBANCA	07/02/2019	SEMESTRALE	relazione semestrale al 31.12.2018.					

Rubrica obbligazionista

«ASTA EMISSIONE BOT» BUONI ORDINARI DEL TESORO 31-10-2018 / 30-04-2019 - (cod. ISIN IT0005347650). - Il 24-10-2018 sono stati offerti B.O.T a 181 giorni (31-10-2018/30-04-2019), per un importo pari a 6.000,00 milioni di euro con data di regolamento il 31-10-2018. L'importo richiesto è stato di 9.617,500 milioni di euro con un rapporto di copertura in asta pari a 1,60 il rendimento medio è risultato pari a 0,159% rispetto allo 0,206% registrato nella precedente asta. Il prezzo medio ponderato dell'emissione è pari a euro 99,92.

Le obbligazioni sono prive di cedole. Il rendimento è pari alla differenza (soggetta a ritenuta alla fonte del 12,50% applicata al momento della sottoscrizione) fra valore di rimborso (100%) e il prezzo di sottoscrizione (prezzo fiscale 100%).

«ASTA RIAPERTURA EMISSIONE» BUONI DEL TESORO POLIENNALI QUINQUENNALI 2,45% 01-08-2018 / 01-10-2023 (3ª tranche) - (cod. ISIN IT0005344335). - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione - (terza tranche per il pubblico e quinta tranche comprendendo quella per gli specialisti) mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenotazioni presso gli sportelli delle Aziende di credito entro le ore 17 del 29-10-2018) - questi nuovi Buoni del Tesoro quinquennali aventi godimento 01-08-2018 e scadenza 01-10-2023.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 01-11-2018 al prezzo di aggiudicazione d'asta più conguaglio interessi dal 01-10-2018 (31 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. Questi Buoni del Tesoro quinquennali al tasso fisso del 2,45% annuo (al lordo dell'imposta sostitutiva del 12,50% per le persone fisiche e per gli altri soggetti equiparati). I titoli hanno godimento 01-08-2018 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 01-10-2023 alla pari 100%. Le cedole sono semestrali (1 aprile e 1 ottobre); prima cedola corta - Durata: 61 gg. - Scadenza: 01/10/2018 - Tasso:0,408333%.

I suddetti BTP (taglio minimo di sottoscrizione 1.000 euro) sono esenti, salvo l'imposta sostitutiva del 12,50% sugli interessi, da altre eventuali imposte, compresa quella sulle successioni.

«ASTA RIAPERTURA EMISSIONE» BUONI DEL TESORO POLIENNALI DECENNALI 2,80% 01-08-2018 / 01-12-2028 (4ª tranche) - (cod. ISIN IT0005340929). - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione - (quarta tranche per il pubblico e settima tranche comprendendo quella per gli specialisti) mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenotazioni presso gli sportelli delle Aziende di credito entro le ore 17 del 29-10-2018) - questi nuovi Buoni del Te-

soro decennali aventi godimento 01-08-2018 e scadenza 01-12-2028.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 01-11-2018 al prezzo di aggiudicazione più conguaglio interessi dal 01-08-2018 (92 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. Questi Buoni del Tesoro decennali al tasso fisso del 2,80% annuo (al lordo dell'imposta sostitutiva del 12,50% per le persone fisiche e per gli altri soggetti equiparati). I titoli hanno godimento 01-08-2018 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 01-12-2028 alla pari 100%. Le cedole sono semestrali (1 giugno e 1 dicembre); prima cedola corta - Durata: 122 gg. - Scadenza: 01/12/2018 - Tasso:0,933333%.

I suddetti BTP (taglio minimo di sottoscrizione 1.000 euro) sono esenti, salvo l'imposta sostitutiva del 12,50% sugli interessi, da altre eventuali imposte, compresa quella sulle successioni.

«ASTA RIAPERTURA EMISSIONE» BUONI DEL TESORO POLIENNALI DECENNALI 1,30% "INDICIZZATI AL TASSO DI INFLAZIONE AREA EURO" 15-11-2016 / 15-5-2028 - RIAPERTURA EMISSIONE (10ª tranche) - (cod. ISIN IT0005246134). - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione (decima tranche per il pubblico, la prima tranche è stata offerta tramite collocamento effettuato mediante sindacato di Banche, e sedicesima tranche comprendendo quella per gli specialisti) - mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenotazioni presso gli sportelli delle Aziende di credito entro le ore 17 del 25-10-2018) - questi nuovi Buoni del Tesoro decennali aventi godimento 15-11-2016 e scadenza 15-5-2028, per un importo assegnato pari a 996,100 milioni di euro. L'importo richiesto è stato di euro 1.378,300 milioni di euro con un rapporto di copertura in asta pari a 1,38; il rendimento lordo è risultato pari a 2,34%.

Il prezzo di aggiudicazione d'asta è stato pari a euro 91,28%. Per le persone fisiche il prezzo di sottoscrizione è stato pari a euro 91,277407%.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 30-10-2018 al prezzo di aggiudicazione d'asta, più conguaglio interessi dal 15-05-2018 (168 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore.

Questi Buoni del tesoro decennali fruttano, sul valore nominale rivalutato, interessi Actual/Actual pagabili in cedole semestrali posticipate pari allo 0,65% lordo, il 15 maggio ed il 15 novembre di ogni anno - Indicizzazione: il capitale, su cui le cedole fisse sono calcolate, viene rivalutato in base all'andamento dello I.A.P.C. (Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo ex tabacco nell'area dell'Euro), pubblicato da Eurostat.

La cedola fissa reale semestrale, assume perciò un valore variabile, perché applicata ad un nominale che cambia ogni giorno secondo le variazioni del coeffi-

ciente di indicizzazione; l'indice base di riferimento iniziale è stabilito in 100,32667 (valore dell'Inflazione di Riferimento al tempo base "15/11/2016" ora pari a 100,32667, espresso in base 2015=100 in seguito al ribasamento dell'Indice Eurostat), ad esso saranno riportati gli indici di inflazione dei giorni di pagamento, calcolati in base alla media lineare dei primi 2 mesi del trimestre precedente le singole date. I BTP saranno rimborsabili in un'unica soluzione alla scadenza del prestito (15-5-2028) al 100% lordo, più eventuale maggiorazione pari al rapporto tra il valore dell'Inflazione di riferimento del giorno di scadenza (con troncamento alla sesta cifra decimale e arrotondato alla quinta), e il valore dell'Inflazione di Riferimento del giorno di emissione (valore dell'Inflazione di Riferimento al tempo base "15/11/2016" ora pari a 100,32667, espresso in base 2015=100 in seguito al ribasamento dell'Indice Eurostat); non è prevista la facoltà di rimborso anticipato dei Buoni. Agli interessi, premi ed altri frutti dei Buoni (comprese le plusvalenze) è applicabile l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,50% per le persone fisiche ed i soggetti equiparati.

«ASTA RIAPERTURA EMISSIONE» CCTeu 15-03-2018 / 15-09-2025 A TASSO VARIABILE (6ª tranche) - (cod. ISIN IT0005331878). - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione - (sesta tranche per il pubblico e tredicesima tranche comprendendo quella per gli specialisti) - mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenotazioni presso gli sportelli della Banca d'Italia e delle Aziende di credito entro le ore 17 del 29-10-2018) - questi nuovi CCTeu aventi godimento 15-03-2018 e scadenza 15-09-2025.

Il pagamento dei CCTeu assegnati è fissato al 01-11-2018 al prezzo di aggiudicazione d'asta, più conguaglio interessi dal 15-09-2018 (47giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. I titoli hanno godimento 15-03-2018 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 15-09-2025 alla pari (100%); le cedole sono semestrali (15 marzo e 15 settembre), prima cedola pari a 0,143%.

Il tasso delle cedole interessi sarà determinato sulla base del rendimento dell'Euribor 6 mesi più uno spread dello 0,55%. I suddetti certificati (taglio minimo di sottoscrizione 1.000 euro) sono esenti, salvo l'imposta sostitutiva del 12,50% sugli interessi, da altre eventuali imposte, compresa quella sulle successioni. Si ricorda che dall'1-7-1998 è prevista la tassazione delle eventuali plusvalenze.

«ASTA NUOVA EMISSIONE» CERTIFICATI DEL TESORO ZERO COUPON 30-10-2018 / 27-11-2020 (1ª tranche) - (cod. ISIN IT0005350514). - Sono stati offerti in pubblica sottoscrizione - mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenota-

zioni presso gli sportelli delle Aziende di credito entro le ore 17 del 25-10-2018) - questi nuovi Certificati di credito del Tesoro Zero coupon (CTZ) aventi godimento 30-10-2018 e scadenza 27-11-2020, per un importo pari a 3.000,000 milioni di euro, senza indicazione del prezzo base di emissione. L'importo richiesto è stato di euro 5.470,500 milioni di euro, con un rapporto di copertura in asta pari a 1,82; il rendimento lordo è risultato pari a 1,626%.

Il prezzo di aggiudicazione d'asta è stato pari a euro 96,701%. Per le persone fisiche il prezzo di sottoscrizione è stato ugualmente pari a euro 96,701000%.

L'importo minimo prenotabile è pari a 1.000 euro. Il pagamento dei CTZ assegnati è fissato al 30-10-2018 al prezzo di aggiudicazione d'asta; non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. I nuovi Certificati di credito del Tesoro sono Zero coupon, cioè privi di cedole per il pagamento degli interessi. All'atto della sottoscrizione è previsto il versamento di una somma inferiore al valore nominale dei titoli e corrispondente al prezzo di aggiudicazione; alla scadenza del titolo si riceverà il valore nominale dei titoli stessi al netto dell'imposta sostitutiva per le persone fisiche ed i soggetti equiparati. I titoli hanno godimento 30-10-2018 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 27-11-2020 alla pari (100%).

I suddetti Certificati del Tesoro Zero coupon sono esenti da eventuali imposte, compresa quella sulle successioni. Si ricorda che dall'1-7-1998 è prevista la tassazione delle eventuali plusvalenze.

«CONCAMBIO TITOLI DI STATO». - Il Ministero del Tesoro in data 17 ottobre 2018, ha comunicato una operazione di concambio telematico di Titoli di Stato. L'operazione si è svolta il 18 ottobre 2018 con regolamento 25 ottobre 2018. Il titolo offerto è stato il BTP 4,75% 01/09/2028 (cod. ISIN IT0005012783) al prezzo medio ponderato di 101,74; per un importo pari a 3.800,000 milioni di euro.

I titoli ammissibili al concambio (oggetto del riacquisto) sono stati i seguenti: - IT0005127086 BTP 01/12/2025 2,00% prezzo di riacquisto 91,871 - IT0004644735 BTP 01/03/2026 4,50% prezzo di riacquisto 107,281 - IT0005323032 BTP 01/02/2020 2,00% prezzo di riacquisto 88,836 - IT0001278511 BTP 01/11/2029 5,25% prezzo di riacquisto 114,158 - IT0005083057 BTP 01/09/2046 3,25% prezzo di riacquisto 88,592

«OBBLIGAZIONI AGATOS SPA» - AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI "AGATOS 2018-2020 7%" EMESSE DA AGATOS S.p.A. - Le obbligazioni convertibili "Agatos 2018-2020 7%" emesse da Agatos S.p.A. sono state ammesse alle negoziazioni sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale con decorrenza 9 ottobre 2018.

Dal giorno 11 ottobre 2018 le obbliga-

zioni convertibili AGATOS 7% OBCV 2018-2020 sono negoziate su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale.

Caratteristiche delle obbligazioni convertibili:

Periodo di conversione: dal 2 marzo 2020 al 20 marzo 2020 - Godimento: 11 ottobre 2018 - Data di Scadenza: 11 aprile 2020 - Valore nominale unitario: euro 100 cadauna - Valore nominale complessivo: euro 1.104.500,00 - Interesse: fisso nominale annuo del 7% - Importo prima cedola: pari ad euro 7 (pagabile l'11 ottobre 2019) - Modalità di calcolo dei ratei: actual/actual su base periodale

- **Tipo di strumento** Obbligazioni convertibili - **Descrizione/Denominazione** AGATOS 7% OBCV 2018-2020 - **Mercato** AIM Italia/MAC - **Data di Efficacia** 11/10/2018 - **ISIN** IT0005346892.

INDICE NAZIONALE PREZZI AL CONSUMO PER LE FAMIGLIE DI OPERAI E IMPIEGATI (già indice costo della vita) e LOCAZIONI IMMOBI-

LI URBANI (aggiornamento del canone). - L'indice nazionale per il mese di settembre 2018 (con base 2010 = 100) è stato 102,4.

La variazione fra indice di settembre 2017 e di settembre 2018 è stata pari a +1,3%. Ai sensi dell'art. 81 della legge sull'equo canone, la variazione ISTAT dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati (cosiddetto costo della vita) fra settembre 2017 e settembre 2018, come già indicato, è stata pari a +1,3%.

Facciamo presente che l'aggiornamento annuale del canone, ove applicabile, è pari al 75% delle suddette variazioni per i contratti residenziali assistiti, mentre per i contratti liberi può arrivare fino al 100%.

La variazione biennale da settembre 2016 a settembre 2018 è stata pari a +2,4%. (per immobili destinati ad uso diverso da quello di abitazione, con aggiornamento massimo, ove applicabile, del 75% di tale variazione).

Obbligazioni del mese

«**NUOVE EMISSIONI» OBBLIGAZIONE PLT WIND SPA a 15 anni a tasso variabile, OBBLIGAZIONE MATRUNITA MEDITERRANEA SRL a 5 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE FARMACIE FARMACA SPA a 5 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE MEDIOBANCA SPA a 6 anni a tasso fisso crescente in Valuta, OBBLIGAZIONE CREDIT AGRICOLE SA (CIB) Green bond a 7 anni Index Linked, OBBLIGAZIONI PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA a 5, 10 e 30 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE GOLDMAN SACHS GROUP INC a 7 anni a tasso fisso crescente, OBBLIGAZIONE TOYOTA MOTORS CREDIT CO a 7 anni a tasso fisso crescente**

Al mercato Professionale dell'EXTRAMOT entra un'altra società del comparto energie rinnovabili, la **PLT WIND SPA**, con un bond a tasso variabile di media durata (15 anni), un nominale circolante di 60 milioni di euro ed un tasso facciale annuo calcolato sulla base del tasso Euribor a 6 mesi maggiorato di 303 punti base pagato semestralmente: verrà effettuato un graduale rimborso a partire dal primo semestre.

PLT WIND SPA è una società di investimento, controllata al 100% da PLT ENERGIA SPA.

Da parte sua la PLT ENERGIA SPA è una holding di partecipazioni industriali che tramite le sue controllate opera da più di 10 anni principalmente in Italia nel settore delle energie rinnovabili con la "mission" di produrre energia attraverso la progettazione, la costruzione e la gestione di impianti eolici, fotovoltaici e a biogas, nonché vendita ai grossisti ed al Cliente finale.

PLT ENERGIA SPA esercita le attività di direzione e coordinamento sulle società controllate, garantendo economie di scala ed ottimizzando le risorse e l'operatività delle attività di staff.

Una new-entry è anche **MATRUNITA MEDITERRANEA SRL**, eccellenza savonese per la produzione di miele, che emette un bond a tasso fisso della durata di 5 anni, un nominale emesso di 6 milioni di euro ed un tasso facciale del 6,25%.

MATRUNITA MEDITERRANEA SRL è una società parte del Gruppo Parodi con esperienza pluriennale nel campo della lavorazione del miele ed è leader nel mercato europeo per la lavorazione e commercializzazione di miele all'ingrosso.

Il Gruppo Parodi presenta un numero rilevante di filiali in diversi paesi al fine di essere direttamente presente vicino ai produttori di miele, considerando tale vicinanza un fattore di forza per il successo commerciale nel mercato del miele.

MATRUNITA MEDITERRANEA SRL rifornisce quotidianamente l'industria alimentare, cosmetica e farmaceutica, nonché i principali confezionatori internazionali e per alcuni prodotti ha sviluppato "in house" i processi produttivi quali una linea di creme palmabili a base di miele e frutta e una bevanda energetica dolcificata con il miele.

Altra eccellenza tra le Piccole e Medie Imprese **FARMACIE FARMACA SPA** emette un bond a tasso fisso per 30 milioni di euro, durata 5 anni e tasso annuo del 5,75%.

FARMACIE FARMACA SPA è una rete Italiana di farmacie nata con l'obiettivo di fornire un servizio qualificato a tutti i clienti in modo da trovare in una farmacia FARMACA ampia disponibilità, professionalità, prodotti di qualità, servizi innovativi e consigli per la salute e il benessere di tutta la famiglia.

Il progetto FARMACIE FARMACA è nato grazie all'intuizione e volontà di un gruppo di imprenditori con importanti esperienze e competenze nel settore farmaceutico con lo scopo di valorizzare le farmacie tradizionali.

MEDIOBANCA SPA ripete dopo 4 mesi un'emissione in Valuta Dollaro Statunitense con simile struttura finanziaria: durata 6 anni e tasso fisso annuo crescente. La banca d'investimento italiana offre al mercato dei capitali fino a 50 milioni di Dollari Statunitensi con un lungo periodo di sottoscrizione con inizio il 21 settembre 2018 e termine il 26 ottobre 2018 (incluso) con data di emissione 31 ottobre.

I tassi annui che verranno pagati sono superiori a quelli dello strumento emesso a fine giugno viste le peggiorate condizioni di mercato ed andranno dal 3,25% al 5,75% con un tasso di rendimento del 4,39% lordo.

La domanda di ammissione alla quotazione verrà presentata dall'Emittente affinché i titoli siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX.

Alle Obbligazioni emesse è stato assegnato, in data 14 settembre 2018, il rating "BBB" da parte di S&P e il rating "BBB" da parte di Fitch.

CREDITE AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA ha lanciato il suo primo "green bond" per i clienti del gruppo Credit Agricole in Italia (CariParma, Friuladria, Carispezia, Indosuez e Banca Leonardo).

I fondi raccolti da CREDIT AGRICOLE con l'emissione di "green bond" sosterranno esclusivamente progetti che dimostreranno elevate prestazioni in termini ambientali, sociali e di governance: i settori che saranno ammessi a questa iniziativa saranno quelli delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica, dell'approvvigionamento e distribuzione dell'acqua, della gestione dei rifiuti, del trasporto pubblico.

L'obbligazione green, emessa per 700 milioni di Dollari Statunitensi, ha una durata settennale, pagherà per i primi 6 anni un tasso fisso annuo del 2,70% e corrisponderà ai sottoscrittori un premio a scadenza legato alla performance dell'Indice "MSCI Europe Green Select Index 50 5% decrement".

L'Indice creato e selezionato costantemente da MSCI (Morgan Stanley Capital International) consiste nelle 50 maggiori società europee i cui prodotti e servizi danno il maggior contributo al rispetto dell'ambiente seguendo i temi chiave delle:

- energie alternative
- uso sostenibile dell'acqua
- edifici "green"
- prevenzione dell'inquinamento
- efficienza energetica.

Verrà fatta richiesta di ammissione al mercato dell'EUROTLX.

È notizia di pochi giorni or sono: dopo più di 13 anni dalle ultime emissioni di bond in valuta non interna la **PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA (la REPUBBLICA POPOLARE CINESE)** torna ad emettere delle obbligazioni denominate in Dollari Statunitensi.

Le tre emissioni, con decorrenza 19 ottobre, sono state collocate sul mercato dei capitali internazionale rispettivamente per 1,5 miliardi, 1 miliardo e 500 milioni di Dollari Statunitensi, avranno la durata classica di 5, 10 e 30 anni e riconosceranno agli investitori un tasso nominale annuo del 3,25%, del 3,50% e del 4,00% pagato semestralmente.

Visto che non ci sarebbero problemi a continuare a collocare il proprio debito al mercato dei capitali interno le ipotesi più accreditate per questo tipo di operazione dicono che servirà da riferimento per i rendimenti dei futuri collocamenti delle imprese di Stato cinesi nella valuta americana.

Gli economisti ed i geopolitici più maliziosi interpretano questa mossa, unita all'eventuale dismissione del proprio portafoglio di titoli del Tesoro Americani, come dimostrazione di forza e dichiarazione velata di essere in grado di influenzare i rendimenti e i costi di finanziamento del debito pubblico americano.

Tra gli eurobond vi sono due grosse realtà a livello mondiale, comparto finanziario e corporate, che presentano due bond con identiche strutture (tasso fisso crescente).

GOLDMAN SACHS GROUP INC emette un bond a 7 anni per 100 milioni di Dollari Statunitensi e cedole fisse annue che vanno dal 3,15% al 4,35% mentre **TOYOTA MOTORS CREDIT CO** si presenta al mercato dei capitali raccogliendo 500 milioni di Dollari Statunitensi e pagando un tasso annuo crescente dal 2,30% al 4,05% per 7 anni di durata.

CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI		
PLT WIND SPA 2018/2033 Tasso Variabile	1° semestre	Valore nominale: EUR 100.000 per ogni obbligazione
Codice ISIN: IT0005348542	Tasso cedolare annuo: variabile al tasso Euribor 6 mesi + Spread 3,03	Taglio minimo acquistabile: EUR 100.000 incrementabile di EUR 100.000 e multipli
Valore nominale: EUR 1.000 per ogni obbligazione	Cedola minima: 3,03% annua	Capitale in circolazione: EUR 6.000.000,00
Taglio minimo acquistabile: EUR 100.000 incrementabile di EUR 1.000 e multipli	Rendimento all'emissione: 3,05% lordo, 2,25% netto	Prezzo di emissione: 100,00% (EUR 100.000,00 per ogni obbligazione)
Capitale in circolazione: EUR 60.000.000,00	Quotazione: EXTRAMOTPRO	Data godimento: 26 ottobre 2018
Prezzo di emissione: 100,00% (EUR 1.000,00 per ogni obbligazione)	Riservato: institutional	Data scadenza: 26 ottobre 2023
Data godimento: 23 ottobre 2018		Cedola: annuale
Data scadenza: 31 dicembre 2033	MATRUNITA MEDITERRANEA SRL 2018/2023	Call: dal 26/10/2021 Prezzo di rimborso 100,00 e ad ogni stacco cedola successivo
Cedola: semestrale il 30 giugno e il 31 dicembre	T.F. 6,25%	Ammortamento: non costante (atipico) a partire dal 3° anno
Ammortamento: non costante (atipico) a partire dal	Codice ISIN: IT0005342024	

Tasso cedolare annuo: fisso del 6,25% Rendimento all'emissione: 6,25% lordo, 4,62% netto Riservato: institutional	Data scadenza: 31 ottobre 2025 Cedola: annuale Tasso cedolare annuo: fisso del 2,70% per i primi 6 anni variabile alla performance dell'Indice MSCI per il settimo anno (MSCI Europe Green Select Index 50 5% decrement) Rendimento all'emissione: 2,34% lordo, 1,73% netto Riservato: institutional, retail	Data godimento: 19 ottobre 2018 Data scadenza: 19 ottobre 2048 Cedola: semestrale Tasso cedolare annuo: fisso del 4,00% Rendimento all'emissione: 4,09% lordo, 3,58% netto Riservato: institutional
FARMACIE FARMACA SPA 2018/2023 T.F. 5,75%	PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 2018/2023 T.F. 3,25% in Dollaro Statunitense	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2018/2025 T.F. Crescente
Codice ISIN: IT0005342024 Valore nominale: EUR 6.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: EUR 6.000 incrementabile di EUR 6.000 e multipli Capitale in circolazione: EUR 30.000.000,00 Prezzo di emissione: 100,00% (EUR 1.000,00 per ogni obbligazione) Data godimento: 20 ottobre 2018 Data scadenza: 20 ottobre 2023 Cedola: annuale Tasso cedolare annuo: fisso del 5,75% Rendimento all'emissione: 5,75% lordo, 4,25% netto Riservato: institutional	Codice ISIN: XS1891571348 Valore nominale: USD 1.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 200.000.000 incrementabile di USD 1.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 1.500.000.000,00 Prezzo di emissione: 99,634% (USD 996,34 per ogni obbligazione) Data godimento: 19 ottobre 2018 Data scadenza: 19 ottobre 2023 Cedola: semestrale Tasso cedolare annuo: fisso del 3,25% Rendimento all'emissione: 3,36% lordo, 2,93% netto Riservato: institutional	Codice ISIN: XS1610682848 Valore nominale: USD 2.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 2.000 incrementabile di USD 2.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 100.000.000,00 Prezzo di emissione: 100,000% (USD 2.000,00 per ogni obbligazione) Data godimento: 23 ottobre 2018 Data scadenza: 23 ottobre 2025 Cedola: annuale Call: dal 23/10/2021 Prezzo di rimborso 100,00 e ad ogni stacco cedola successivo Tasso cedolare annuo: fisso del 3,15% il 1° anno del 3,35% il 2° anno del 3,55% il 3° anno del 3,75% il 4° anno del 3,95% il 5° anno del 4,15% il 6° anno del 4,35% il 7° anno Rendimento all'emissione: 3,72% lordo, 2,76% netto Quotazione: EUROMOT Riservato: institutional, retail
MEDIOBANCA SPA 2018/2024 T.F. Crescente Dollaro Statunitense	PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 2018/2028 T.F. 3,50% in Dollaro Statunitense	TOYOTA MOTORS CREDIT CO 2018/2025 T.F. Crescente
Codice ISIN: IT0005345696 Valore nominale: USD 2.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 2.000 incrementabile di USD 2.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 50.000.000,00 Prezzo di emissione: 100,000% (USD 2.000,00 per ogni obbligazione) Data godimento: 31 ottobre 2018 Data scadenza: 31 ottobre 2024 Cedola: annuale Tasso cedolare annuo: fisso del 3,25% il 1° anno del 3,50% il 2° anno del 4,25% il 3° anno del 4,75% il 4° anno del 5,25% il 5° anno del 5,75% il 6° anno Rendimento all'emissione: 4,39% lordo, 3,26% netto Quotazione: richiesta di quotazione all'EUROTLX Riservato: institutional, retail	Codice ISIN: XS1891574441 Valore nominale: USD 1.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 200.000.000 incrementabile di USD 1.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 1.000.000.000,00 Prezzo di emissione: 98,918% (USD 989,18 per ogni obbligazione) Data godimento: 19 ottobre 2018 Data scadenza: 19 ottobre 2028 Cedola: semestrale Tasso cedolare annuo: fisso del 3,50% Rendimento all'emissione: 3,66% lordo, 3,20% netto Riservato: institutional	Codice ISIN: XS1885506813 Valore nominale: USD 2.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 2.000 incrementabile di USD 2.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 500.000.000,00 Prezzo di emissione: 100,000% (USD 2.000,00 per ogni obbligazione) Data godimento: 25 ottobre 2018 Data scadenza: 24 ottobre 2025 Cedola: annuale il 24 ottobre Tasso cedolare annuo: fisso del 2,30% il 1° anno del 2,60% il 2° anno del 2,90% il 3° anno del 3,20% il 4° anno del 3,50% il 5° anno del 3,80% il 6° anno del 4,05% il 7° anno Rendimento all'emissione: 3,15% lordo, 2,34% netto Riservato: institutional, retail
CREDIT AGRICOLE SA (CIB) 2018/2025 Tasso misto Green Bond	PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 2018/2048 T.F. 4,00% in Dollaro Statunitense	
Codice ISIN: XS1784701911 Valore nominale: USD 1.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 1.000 incrementabile di USD 1.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 700.000.000,00 Prezzo di emissione: 100,00% (USD 1.000,00 per ogni obbligazione) Data godimento: 31 ottobre 2018	Codice ISIN: XS1891577030 Valore nominale: USD 1.000 per ogni obbligazione Taglio minimo acquistabile: USD 200.000.000 incrementabile di USD 1.000 e multipli Capitale in circolazione: USD 500.000.000,00 Prezzo di emissione: 99,05% (USD 990,50 per ogni obbligazione)	

OBBLIGAZIONI AMMESSE ALLE QUOTAZIONI SUI MERCATI REGOLAMENTATI ITALIANI DAL 15 AL 31 OTTOBRE 2018					
EuroMOT			ExtraMOT		
ES0L01910113	Dal 15 ottobre 2018	LETRA 12/10/18-11/10/19 -0.293%	NESSUNA NUOVA AMMISSIONE		
	Dal 19 ottobre 2018	REPUBLIC OF IRELAND 1.35% 03/31	ExtraMOT-PRO		
IE00BFZRQ242			Dal 19 ottobre 2018	ETT SPA 6.50% 10/25	
EuroTLX			IT0005347965	Dal 26 ottobre 2018	MATRUNITA MEDITERR. 6.25% 10/23
IT0005344905	Dal 15 ottobre 2018	UBI AIL Onlus S.B. Step-up 10/21		MOT-DOMESTICMOT	
FR0013368206 XS1877846110	Dal 17 ottobre 2018	RENAULT SA 2.00% 09/26 TELEFONICA EMISIONES 1.495 09/25	IT0005350514	Dal 30 ottobre 2018	CTZ 30/10/18-27/11/20
	Dal 18 ottobre 2018	REP. OF HUNGARY EUR 1.25% 10/25		Dal 31 ottobre 2018	BOT (sem) 31-10-2018/30-04-2019
XS1887498282			IT0005347650		

Numeri Indici nazionali costo della vita

(denominati “indici nazionali ISTAT prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati” al netto dei tabacchi a partire dal 1992)

dic. 1961	101,78	mag. 2004	123	mar. 2009	134,5	gen. 2014	107,3
dic. 1962	107,8	giu. 2004	123,3	apr. 2009	134,8	feb. 2014	107,2
dic. 1963	115,7	lug. 2004	123,4	mag. 2009	135,1	mar. 2014	107,2
dic. 1964	122,8	ago. 2004	123,6	giu. 2009	135,3	apr. 2014	107,4
dic. 1965	126,3	set. 2004	123,6	lug. 2009	135,3	mag. 2014	107,3
dic. 1966	128,6	ott. 2004	123,6	ago. 2009	135,8	giu. 2014	107,4
dic. 1967	102,6	nov. 2004	123,9	set. 2009	135,4	lug. 2014	107,3
dic. 1968	104	dic. 2004	123,9	ott. 2009	135,5	ago. 2014	107,5
dic. 1969	108,5	gen. 2005	123,9	nov. 2009	135,6	set. 2014	107,1
dic. 1970	114,3	feb. 2005	124,3	dic. 2009	135,8	ott. 2014	107,2
dic. 1971	107,1	mar. 2005	124,5	gen. 2010	136	nov. 2014	107
dic. 1972	115	apr. 2005	124,9	feb. 2010	136,2	dic. 2014	107
dic. 1973	129,1	mag. 2005	125,1	mar. 2010	136,5	gen. 2015	106,5
dic. 1974	161,7	giu. 2005	125,3	apr. 2010	137	feb. 2015	106,8
dic. 1975	179,7	lug. 2005	125,6	mag. 2010	137,1	mar. 2015	107
dic. 1976	218,8	ago. 2005	125,8	giu. 2010	137,1	apr. 2015	107,1
dic. 1977	124,7	set. 2005	125,9	lug. 2010	137,6	mag. 2015	107,2
dic. 1978	139,5	ott. 2005	126,1	ago. 2010	137,9	giu. 2015	107,3
dic. 1979	167,1	nov. 2005	126,1	set. 2010	137,5	lug. 2015	107,2
dic. 1980	202,3	dic. 2005	126,3	ott. 2010	137,8	ago. 2015	107,4
dic. 1981	127,4	gen. 2006	126,6	nov. 2010	137,9	set. 2015	107
dic. 1982	148,2	feb. 2006	126,9	dic. 2010	138,4	ott. 2015	107,2
dic. 1983	167,1	mar. 2006	127,1	gen. 2011	101,2	nov. 2015	107
dic. 1984	181,8	apr. 2006	127,4	feb. 2011	101,5	dic. 2015	107
dic. 1985	197,4	mag. 2006	127,8	mar. 2011	101,9	gen. 2016	99,7
dic. 1986	108	giu. 2006	127,9	apr. 2011	102,4	feb. 2016	99,5
dic. 1987	113,5	lug. 2006	128,2	mag. 2011	102,5	mar. 2016	99,6
dic. 1988	119,7	ago. 2006	128,4	giu. 2011	102,6	apr. 2016	99,6
dic. 1989	127,5	set. 2006	128,4	lug. 2011	102,9	mag. 2016	99,7
dic. 1990	109,2	ott. 2006	128,2	ago. 2011	103,2	giu. 2016	99,9
dic. 1991	115,8	nov. 2006	128,3	set. 2011	103,2	lug. 2016	100
dic. 1992	121,2	dic. 2006	128,4	ott. 2011	103,6	ago. 2016	100,2
dic. 1993	106	gen. 2007	128,5	nov. 2011	103,7	set. 2016	100
dic. 1994	110,3	feb. 2007	128,8	dic. 2011	104	ott. 2016	100
dic. 1995	116,7	mar. 2007	129	gen. 2012	104,4	nov. 2016	100
dic. 1996	104,9	apr. 2007	129,2	feb. 2012	104,8	dic. 2016	100,3
dic. 1997	106,5	mag. 2007	129,6	mar. 2012	105,2	gen. 2017	100,6
dic. 1998	108,1	giu. 2007	129,9	apr. 2012	105,7	feb. 2017	101
dic. 1999	110,4	lug. 2007	130,2	mag. 2012	105,6	mar. 2017	101
dic. 2000	113,4	ago. 2007	130,4	giu. 2012	105,8	apr. 2017	101,3
dic. 2001	116	set. 2007	130,4	lug. 2012	105,9	mag. 2017	101,1
dic. 2002	119,1	ott. 2007	130,8	ago. 2012	106,4	giu. 2017	101
gen. 2003	119,6	nov. 2007	131,3	set. 2012	106,4	lug. 2017	101
feb. 2003	119,8	dic. 2007	131,8	ott. 2012	106,4	ago. 2017	101,5
mar. 2003	120,2	gen. 2008	132,2	nov. 2012	106,2	set. 2017	101,1
apr. 2003	120,4	feb. 2008	132,5	dic. 2012	106,5	ott. 2017	100,9
mag. 2003	120,5	mar. 2008	133,2	gen. 2013	106,7	nov. 2017	100,8
giu. 2003	120,6	apr. 2008	133,5	feb. 2013	106,7	dic. 2017	101,1
lug. 2003	120,9	mag. 2008	134,2	mar. 2013	106,9	gen. 2018	100,5
ago. 2003	121,1	giu. 2008	134,8	apr. 2013	106,9	feb. 2018	101,5
set. 2003	121,4	lug. 2008	135,4	mag. 2013	106,9	mar. 2018	101,7
ott. 2003	121,5	ago. 2008	135,5	giu. 2013	107,1	apr. 2018	102
nov. 2003	121,8	set. 2008	135,2	lug. 2013	107,2	mag. 2018	102,2
dic. 2003	121,8	ott. 2008	135,2	ago. 2013	107,6	giu. 2018	102,5
gen. 2004	122	nov. 2008	134,7	set. 2013	107,2	lug. 2018	102,5
feb. 2004	122,4	dic. 2008	134,5	ott. 2013	107,1	ago. 2018	102,9
mar. 2004	122,5	gen. 2009	134,2	nov. 2013	106,8	set. 2018	102,4
apr. 2004	122,8	feb. 2009	134,5	dic. 2013	107,1		

Calcolo delle Variazioni Percentuali

Per calcolare la percentuale di aumento registrata in un determinato periodo occorre:

- 1) Moltiplicare per 100 il numero indice alla data finale del periodo considerato.
- 2) Dividere il risultato per il numero indice alla data iniziale del periodo considerato.
- 3) Moltiplicare il risultato per il coefficiente fisso di raccordo, pubblicato nella tabella dei coefficienti di raccordo, ove la colonna identifica la prima data utile successiva alla data iniziale mentre la riga identifica la prima data utile antecedente alla data finale del periodo considerato.

Es.1: Si voglia determinare l'aumento percentuale da Luglio 2003 a Luglio 2013.
Il coefficiente di raccordo è pari a 1.3730, l'aumento è pertanto pari a 121,7 risultante da 107,2 x 100 / 120,9 x 1,3730

Es.2: Si voglia calcolare l'aumento percentuale da marzo 1991 a Marzo 2013.
Il coefficiente di raccordo è pari a 1.8644, l'aumento è pertanto pari a 179,1 risultante da 106,9 x 100 / 111,3 x 1,8644

Infine per periodi con data iniziale successiva al Dicembre 2010 , non occorre tener conto di coefficienti di raccordo; ad es l'aumento percentuale da Luglio 2012 a Luglio 2013 è pari a 101,2 risultante da 107,2 x 100 / 105,9

Tabella dei coefficienti di raccordo degli indici ISTAT prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati

Anno	1966	1970	1976	1980	1985	1989	1992	1995	2010	2015
1966	1,2740									
1970	1,4218	1,1160								
1976	2,8378	2,2275	1,9960							
1980	5,2841	4,1477	3,7166	1,8620						
1985	10,0768	7,9096	7,0875	3,5508	1,9070					
1989	12,5154	9,8237	8,8026	4,4101	2,3685	1,2420				
1992	14,8943	11,6909	10,4757	5,2484	2,8187	1,4781	1,1901(*)			
1995	16,9943	13,3394	11,9528	5,9884	3,2161	1,6865	1,3579	1,1410		
2010	23,3332	18,3149	16,4112	8,2221	4,4157	2,3155	1,8644	1,5666	1,3730	
2015	24,9899	19,6152	17,5763	8,8058	4,7292	2,4799	1,9967	1,6778	1,4704	1,071

(*) A partire dal mese di Febbraio 1992 gli indici FOI vengono calcolati senza i “TABACCHI” (coefficiente di raccordo tra le due serie di indici – con e senza tabacchi – è pari a 1,0009); il coefficiente di raccordo per gli indici antecedenti – con i “TABACCHI” – è pertanto pari a 1,189 x 1,0009=1,1901

FONDI “NUOVI AUTORIZZATI” - CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI

Bond Cedola 2023

ISIN: IT0005347742
Società di gestione: Sella SGR SpA
Destinazione proventi: annuale
Politica di investimento: è un Fondo obbligazionario flessibile con durata fino al 31 dicembre 2024 che, durante l’Orizzonte Temporale dell’Investimento di 5 anni, persegue l’obiettivo di conservazione del valore del capitale e del suo graduale accrescimento mediante investimento fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari denominati in euro, inclusi gli OICR specializzati in questi strumenti. è consentito l’investimento in depositi bancari, denominati in euro fino al 30%, in obbligazioni convertibili e OICR specializzati in obbligazioni convertibili fino al 10%. Una componente prevalente degli strumenti obbligazionari presenta una vita residua media correlata all’orizzonte temporale del Fondo mentre la restante parte è composta da strumenti finanziari di natura obbligazionaria con vita residua non superiore a 7 anni. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è tendenzialmente inferiore a 1,1.

Area geografica: Global
Classificazione: Obbligazionari Internazionali
Grado di rischio: 3
Riservato: Retail
Inception date: 15/10/2018
Scadenza: 31/12/2023
Commissione ingresso: 1,5%
Commissione rimborso: 0%
Spese correnti: 1,1%
Commissioni di performance: 0%
Investimento minimo iniziale: 500€

BP CedolaChiara 2024 I

ISIN: IT0005345662
Società di gestione: BancoPosta
Destinazione proventi: annuale
Politica di investimento: investe, fino al 100% del valore complessivo netto, in strumenti di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e corporate, anche tramite OICVM. Componente azionaria: investimento, nel limite del 20% del valore complessivo netto, in azioni e/o in parti di OICVM specializzati nell’investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe; il fondo può altresì investire, nel limite del 30% del valore complessivo netto, in parti di OICVM bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria nonchè Multi-Asset. Gli strumenti finanziari, denominati in qualsiasi valuta, sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. Il fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 1,1.

Area geografica: Global
Classificazione: Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
Grado di rischio: 3
Riservato: Retail
Inception date: 09/10/2018
Scadenza: 31/03/2024
Commissione ingresso: 0%
Commissione rimborso: 1,5%
Spese correnti: 1,08%
Commissioni di performance: 0%
Investimento minimo iniziale: 500€

Euizon Obbligazioni Dollaro Novembre 2023

ISIN: IT0005346595 (Classe A)
ISIN: IT0005346611 (Classe D)
Società di gestione: Eurizon Capital SGR SpA
Destinazione proventi: accumulazione (Classe A), annuale (Classe D)
Politica di investimento: investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria denominati in dollari USA di emittenti societari. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 20% delle attività. Investimento in depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, fino al 30% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari aventi al momento dell’acquisto rating inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito), fino al 20% delle attività. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inizialmente inferiore a 5 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del ciclo di investimento. Il Fondo risulta esposto al rischio di cambio. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 2.

Area geografica: Global
Classificazione: Obbligazionari USD
Grado di rischio: 5
Riservato: Retail
Inception date: 09/10/2018
Scadenza: 31/12/2023
Commissione ingresso: 0%
Commissione rimborso: 2,25%
Spese correnti: 1,22% (di cui 0,7% commissione di gestione)
Commissioni di performance: 0%
Investimento minimo iniziale: 500€

Euromobiliare Accumulo Smart 50 A Cap

ISIN: IT0005346306
Società di gestione: Euromobiliare Asset Management SGR SpA
Destinazione proventi: accumulazione
Politica di investimento: investe fino al 100% dell’attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario. L’investimento in strumenti finanziari di ti-

po azionario avviene in modo progressivo nel corso dei primi tre anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di un'esposizione azionaria massima pari al 50% del totale delle attività. Successivamente, l'esposizione azionaria potrà raggiungere per effetto di mercato il limite massimo del 55% delle attività. Il Fondo può investire in OICVM fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% in FIA aperti non riservati), le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo. Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICR, l'eventuale investimento in strumenti di debito non investment grade o privi di rating è previsto nella misura massima del 10%. Gli investimenti finanziari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione, tipologia di emittenti, aree geografiche, mercati di riferimento e settori economici. Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva massima pari a 1,3.

Area geografica: Global
Classificazione: Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
Grado di rischio: 4
Riservato: Retail
Inception date: 15/10/2018
Commissione ingresso: 0%
Commissione rimborso: 0%
Spese correnti: 1,13%
Investimento minimo iniziale: 500€

Euromobiliare Equity Mid Small Cap A

ISIN: IT0005342867
Società di gestione: Euromobiliare Asset Management SGR SpA
Destinazione proventi: accumulazione
Politica di investimento: Il Fondo adotta una politica di investimento fondata su una durata predefinita pari a circa 7 anni (dicembre 2025) ed investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari azionari, denominati in Euro ed in misura massima del 35% dell'attivo anche in valuta diversa dall'Euro. In via residuale il Fondo può investire in azioni di società aventi sede in Paesi diversi dall'Europa, quotate in mercati regolamentati anche in valuta diversa dall'Euro. Il Fondo può inoltre investire fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in Euro emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali e società aventi sede nell'Unione Europea. L'investimento in depositi bancari è ammesso fino ad un massimo del 10% del totale delle attività. L'investimento in strumenti finanziari obbligazionari di tipo convertibile è previsto fino ad un massimo del 10% dell'attivo. Inoltre, il fondo può investire fino al 30% dell'attivo in OICVM, inclusi OICR istituiti o gestiti dalla SGR, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo. Decorso il termine di 6 anni (dicembre 2024) si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita.

Area geografica: Europe
Classificazione: Absolute Return Flessibile
Grado di rischio: 5
Riservato: Retail
Inception date: 15/10/2018
Commissione ingresso: 0%
Commissione rimborso: 0%
Spese correnti: 2,48% (di cui commissione di gestione 1,6%)
Investimento minimo iniziale: 500€

Euromobiliare Smart 2024 A Cap

ISIN: IT0005346330
Società di gestione: Euromobiliare Asset Management SGR SpA
Destinazione proventi: accumulazione
Politica di investimento: attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in Euro. L'investimento in OICVM è previsto fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% dell'attivo in FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo. Il Fondo può investire fino ad un massimo del 20% dell'attivo in obbligazioni convertibili, fino ad un massimo del 10% in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti e fino ad un massimo del 10% in depositi bancari. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva massima pari a 1,3.

Area geografica: Global
Classificazione: Obbligazionari Euro
Grado di rischio: 4
Riservato: Retail
Inception date: 15/10/2018
Commissione ingresso: 0%
Commissione rimborso: 0%
Spese correnti: 1,42% (di cui commissione di gestione 1%)
Investimento minimo iniziale: 500€

Alpi Hedge B

ISIN: IT0005346512
Società di gestione: Alpi Fondi SGR SpA
Destinazione proventi: accumulazione
Politica di investimento
Area geografica: Global
Classificazione: Hedge
Grado di rischio: 3
Inception date: 15/10/2018
Commissione rimborso: 0%

Spese correnti: 1,1%
Investimento minimo iniziale: 5000000€

ETF-ETC-ETN “QUOTATI” - CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI

EMQQ Emerging Markets Internet & Ecommerce UCITS ETF

ISIN: IE00BFYN8Y92
Società di gestione: HANetf
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Global Emerging-Markets
Benchmark: Emqq The Emerging Markets Internet & Ecommerce
Classificazione: Azionari Settoriali - Technology
Data inizio quotazione: 09/10/2018
Spese correnti: 0,86%

Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF

ISIN: IE00BFWXDY69
Società di gestione: Franklin Libertyshares ICAV
Destinazione proventi: annuale
Area geografica: Euro
Benchmark: (ETF a Gestione Attiva)
Classificazione: Obbligazionari Euro - Breve Termine
Data inizio quotazione: 14/09/2018
Spese correnti: 0,3%

Franklin LibertyQ European Equity UCITS ETF

ISIN: IE00BFWXDW46
Società di gestione: Franklin Libertyshares ICAV
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: Europe
Benchmark: Libertyq Europe Equity
Classificazione: Azionari Europe
Data inizio quotazione: 14/09/2018
Spese correnti: 0,25%

Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

ISIN: IE00BFWXDX52
Società di gestione: Franklin Libertyshares ICAV
Destinazione proventi: semestrale
Area geografica: North-America
Benchmark: (ETF a Gestione Attiva)
Classificazione: Obbligazionari USD – Corporate
Grado di rischio: 3
Data inizio quotazione: 14/09/2018
Spese correnti: 0,35%

HAN-GINS Cloud Technology UCITS ETF

ISIN: IE00BDDDRF924
Società di gestione: HANetf
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Global
Benchmark: Solactive Cloud Technology
Classificazione: Azionari Settoriali - Technology
Data inizio quotazione: 11/10/2018
Spese correnti: 0,75%

HAN-GINS Innovat Technologies UCITS ETF

ISIN: IE00BDDDRF700
Società di gestione: HANetf
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Global
Benchmark: Solactive Innovative Technologies
Classificazione: Azionari Settoriali - Technology
Data inizio quotazione: 11/10/2018
Spese correnti: 0,75%

Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF (EUR Hdg)

ISIN: IE00BYVTMS52
Società di gestione: Invesco Markets II PLC
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: North-America
Benchmark: NASDAQ 100
Classificazione: Azionari USA
Data inizio quotazione: 17/09/2018
Spese correnti: 0,35%

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

ISIN: IE00BDRTCQ08
Società di gestione: Invesco Markets II PLC
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: North-America
Benchmark: Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500 MM Liq Bon
Classificazione: Obbligazionari USD - Corporate
Grado di rischio: 1
Data inizio quotazione: 17/09/2018
Spese correnti: 0,1%

JPM Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR (acc)
ISIN: IE00BF4G7183
Società di gestione: JP Morgan ETFs (Ireland) ICAV
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Europe
Benchmark: ETF a gestione attiva
Grado di rischio: 6
Classificazione: Azionari Europe
Data inizio quotazione: 16/10/2018
Spese correnti: 0,25%

JPM Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD(acc)
ISIN: IE00BF4G6Y48
Società di gestione: JP Morgan ETFs (Ireland) ICAV
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Global
Benchmark: ETF a gestione attiva
Grado di rischio: 5
Classificazione: Azionari Internazionali
Data inizio quotazione: 16/10/2018
Spese correnti: 0,25%

JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)
ISIN: IE00BDDRDY39
Società di gestione: JP Morgan ETFs (Ireland) ICAV
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: Global Emerging-Markets
Benchmark: J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond
Grado di rischio: 4
Classificazione: Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali - EUR Hedged
Data inizio quotazione: 16/10/2018
Spese correnti: 0,39%

JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)
ISIN: IE00BF4G7076
Società di gestione: JP Morgan ETFs (Ireland) ICAV
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: North America
Benchmark: ETF a gestione attiva
Grado di rischio: 5
Classificazione: Azionari USA
Data inizio quotazione: 16/10/2018
Spese correnti: 0,25%

Source NASDAQ Biotech UCITS ETF
ISIN: IE00BQ70R696
Società di gestione: Invesco Markets PLC
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: North-America
Benchmark: Nasdaq Biotech Index
Classificazione: Azionari Settoriali - Biotechnology
Data inizio quotazione: 17/09/2018
Spese correnti: 0,4%

Source S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF
ISIN: IE00BRKWGL70
Società di gestione: Invesco Markets PLC
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: North-America
Benchmark: S&P 500 Total Return
Classificazione: Azionari USA
Data inizio quotazione: 17/09/2018
Spese correnti: 0,05%

ANNUNCIO DI NUOVI FONDI IN COLLOCAMENTO				
CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	SOCIETÀ	AREA GEOGRAFICA	CLASSIFICAZIONE ANALYSIS
IT0005336653	Amundi Accumulazione Italia PIR 2024 C	Amundi SGR	Italy	Flessibili - Italy
IT0005347692	Amundi Selezione Absolute 01/2022 Cap	Amundi SGR	Global	Absolute Return Flessibile
IT0005347486	Anima Metodoeselezione 2024 Dis	Anima SGRpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348070	Eurizon Defensive Top Selection Dicembre 2023	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Cap.Preservation
IT0005347999	Eurizon Disciplina Sostenibile ESG Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348013	Eurizon Disciplina Sostenibile ESG Dicembre 2023 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348096	Eurizon Flessibile Obbligazionario Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005348039	Eurizon Multiasset Crescita Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348294	Eurizon Multiasset Equilibrio Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Azionari - Internazionali
IT0005348310	Eurizon Multiasset Equilibrio Dicembre 2023 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Azionari - Internazionali
IT0005348138	Eurizon Multiasset Prudente Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005348153	Eurizon Multiasset Prudente Dicembre 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005348211	Eurizon Multiasset Valutario Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348237	Eurizon Multiasset Valutario Dicembre 2023 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348252	Eurizon Obbligazioni - Edizione 2 A	Eurizon Capital SGR SpA	Euro	Obbligazionari Euro
IT0005348278	Eurizon Obbligazioni - Edizione 2 D	Eurizon Capital SGR SpA	Euro	Obbligazionari Euro
IT0005348179	Eurizon Top Selection Crescita Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348195	Eurizon Top Selection Crescita Dicembre 2023 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005348336	Eurizon Top Selection Prudente Dicembre 2023 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005348351	Eurizon Top Selection Prudente Dicembre 2023 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005347585	Generation Dynamic PIR T	PensPlan Invest SGR SpA	Italy	Bilanciati Azionari - Italy

NUOVI FONDI ESTERI AUTORIZZATI						
CODICE ISIN	RISERVATO	DENOMINAZIONE	VALUTA	ACC / DIST	CLASSIFICAZIONE ANALYSIS	INCEPTION
IE00BFXRX7124	Retail	ANIMA Orizzonte Consumi 2023 Silver	EUR	Dist	Flessibili - Internazionali	16/10/2018
LI0247155075	Retail	LGT Sustainable Equity Global (USD) C	USD	Acc	Azionari Internazionali	10/10/2018
LU1860466330	Retail	LO Funds - High Yield 2023, Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) PA	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	08/10/2018
LU1860466413	Retail	LO Funds - High Yield 2023, Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) PD	EUR	Dist	Obbligazionari Internazionali - High Yield	08/10/2018
LU1860466504	Retail	LO Funds - High Yield 2023, Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) RA	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	08/10/2018
LU1860466686	Retail	LO Funds - High Yield 2023, Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) RD	EUR	Dist	Obbligazionari Internazionali - High Yield	08/10/2018
LU1823400574	Retail	PriviEdge - PPM America US Corporate Bond, Syst. NAV Hdg, (CHF) MD	CHF	Dist	Obbligazionari USD - Corporate	13/06/2018
IE00BG88R400	Institutional	ANIMA Brightview 2024-IV I	EUR	Dist	Flessibili - Internazionali	10/10/2018
IE00BZCPNF37	Institutional	AXA IM WAVE Cat Bonds 1 Cap GBP Hedged	GBP	Acc	Absolute Return Obbligazionario	30/09/2018
LU1198178896	Institutional	AXA World Framlington Global Convertibles F Cap GBP Hedged	GBP	Acc	Obbligazionari Internazionali Convertibili	18/09/2018
LU1737505872	Institutional	AXA World Framlington Women Empowerment A Cap EUR Hedged	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	06/09/2018
LU1816215088	Institutional	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund Q - EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Mercati Emergenti - Corporate	17/09/2018
IE00BYYLQ199	Institutional	Comgest Growth Japan GBP I Acc Class	GBP	Acc	Azionari Japan	18/09/2018
LU1494415737	Institutional	DPAM Equities L US SRI MSCI Index E	EUR	Dist	Azionari USA	13/09/2018
LU1781817009	Institutional	Edmond de Rothschild Equity Euro Core CR-EUR	EUR	Acc	Azionari Euro	21/09/2018
LU1745523123	Institutional	Edmond de Rothschild Equity Euro Core J-EUR	EUR	Dist	Azionari Euro	21/09/2018
LU1745523479	Institutional	Edmond de Rothschild Equity Euro Core O-EUR	EUR	Dist	Azionari Euro	21/09/2018
LU1730857023	Institutional	Edmond de Rothschild Equity Euro Core R-USD	USD	Acc	Azionari Euro	24/09/2018
LU1845376729	Institutional	High Income Loan S - JPY (AIDiv)	JPY	Dist	Obbligazionari Internazionali - Corporate	20/09/2018
LU1860466173	Institutional	LO Funds - High Yield 2023, Syst. Multi Ccy Hdg, (EUR) NA	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	08/10/2018
LU1605729901	Institutional	PriviEdge - AXA IM Short Duration Inflation Bond, (USD) NA	USD	Acc	Obbligazionari Internazionali - Inflation L	09/10/2018
LU1868836161	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 1E - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836245	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 1EH - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836328	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 1EP - EUR	EUR	Dist	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836591	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 1U - USD	USD	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836674	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 2E - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836757	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 2U - USD	USD	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836831	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 3EH - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868836914	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 3U - USD	USD	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868837052	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 8E - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868837136	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 8U - USD	USD	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868837219	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 9EH - EUR	EUR	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868837300	Institutional	Threadneedle (Lux) - American - 9U - USD	USD	Acc	Azionari USA	16/10/2018
LU1868839181	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 1E - EUR	EUR	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839264	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 1EP - EUR	EUR	Dist	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839348	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 1SH - SGD	SGD	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839421	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 1U - USD	USD	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839694	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 1UH - USD	USD	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839777	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 2E - EUR	EUR	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839850	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 2EP - EUR	EUR	Dist	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868839934	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 3E - EUR	EUR	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868840197	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 3U - USD	USD	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018

CODICE ISIN	RISERVATO	DENOMINAZIONE	VALUTA	ACC / DIST	CLASSIFICAZIONE ANALYSIS	INCEPTION
LU1868840270	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 8E - EUR	EUR	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868840353	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 8EP - EUR	EUR	Dist	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868840437	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 9E - EUR	EUR	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868840510	Institutional	Threadneedle (Lux) - European Select - 9U - USD	USD	Acc	Azionari Europe Ex UK	16/10/2018
LU1868840601	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - IEH - EUR	EUR	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868840783	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - IFH - CHF	CHF	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868840866	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - IUH - USD	USD	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868878163	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 3EH - EUR	EUR	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868840940	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 3FH - CHF	CHF	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868878080	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 3UH - USD	USD	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868878593	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 9EH - EUR	EUR	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868841088	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 9FH - CHF	CHF	Acc	Azionari UK	16/10/2018
LU1868878320	Institutional	Threadneedle (Lux) - UK Equity Income - 9UH - USD	USD	Acc	Azionari UK	16/10/2018

TABELLA DEI DIVIDENDI FONDI COMUNI

Il valore netto del dividendo è calcolato in base ad aliquota equalizzata LIE (% patrimonio del fondo investito in titoli di stato)

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	PAGAMENTO	LORDO	NETTO	VAL	ALIQUOTA EQ
LU1582980311	M&G (Lux) IF 1 Emerging Markets Income	27/09/18	0,05870	0,04362	USD	25,68777%
LU1582980402	M&G (Lux) IF 1 Emerging Markets Income	27/09/18	0,05930	0,04407	USD	25,68777%
LU1648212691	M&G (Lux) IF 1 Floating Rate High Yield Solution A	27/09/18	0,04630	0,03984	USD	13,95298%
LU1648213079	M&G (Lux) IF 1 Floating Rate High Yield Solution C	27/09/18	0,04660	0,04010	USD	13,95298%
LU1665234784	M&G (Lux) IF 1 Global High Yield ESG Bond A (Mdis)	27/09/18	0,03850	0,02849	USD	26,00000%
LU1665237027	M&G (Lux) IF 1 Global Listed Infrastructure A (Mdis)	27/09/18	0,02960	0,02190	USD	26,00000%
LU1099865611	MFS Meridian Diversified Income A2	01/10/18	0,02500	0,01902	USD	23,93558%
LU1123737725	MFS Meridian Diversified Income A2 (Hedged)	01/10/18	0,02402	0,01827	EUR	23,93558%
LU1099887296	MFS Meridian Diversified Income N2	01/10/18	0,02083	0,01584	USD	23,93558%
LU1099887536	MFS Meridian Diversified Income W2	01/10/18	0,03060	0,02327	GBP	23,93558%
LU1099887452	MFS Meridian Diversified Income W2	01/10/18	0,03019	0,02296	USD	23,93558%
LU0125948520	MFS Meridian Emerg. Markets Debt B2	01/10/18	0,04887	0,03920	USD	19,79089%
LU0152639208	MFS Meridian Emerg. Markets Debt C2	01/10/18	0,04619	0,03705	USD	19,79089%
LU1399132726	MFS Meridian Emerg. Markets Debt Local Curr. A3	01/10/18	0,04981	0,04225	USD	15,18602%
LU0406717735	MFS Meridian Emerg. Markets Debt Local Curr. B2	01/10/18	0,02106	0,01786	USD	15,18602%
LU1399133534	MFS Meridian Emerg. Markets Debt Local Curr. N3	01/10/18	0,04604	0,03905	USD	15,18602%
LU0808560832	MFS Meridian Emerg. Markets Debt Local Curr. W2	01/10/18	0,02677	0,02270	USD	15,18602%
LU1399133880	MFS Meridian Emerg. Markets Debt Local Curr. W3	01/10/18	0,04724	0,04007	USD	15,18602%
LU0808560329	MFS Meridian Emerg. Markets Debt W2	01/10/18	0,03595	0,02884	GBP	19,79089%
LU0808560162	MFS Meridian Emerg. Markets Debt W2	01/10/18	0,03515	0,02819	USD	19,79089%
LU0870261913	MFS Meridian Global Credit N2	01/10/18	0,01261	0,00936	USD	25,78481%
LU0808561566	MFS Meridian Global Credit W2	01/10/18	0,01972	0,01464	USD	25,78481%
LU0050124816	MFS Meridian Global High Yield B2	01/10/18	0,01798	0,01335	USD	25,75398%
LU0152644976	MFS Meridian Global High Yield C2	01/10/18	0,01734	0,01287	USD	25,75398%
LU0808561996	MFS Meridian Global High Yield W2	01/10/18	0,04034	0,02995	USD	25,75398%
LU1340702775	MFS Meridian Global Opportunistic Bond A2	01/10/18	0,02200	0,01735	USD	21,13934%
LU1340702858	MFS Meridian Global Opportunistic Bond A3	01/10/18	0,03109	0,02452	USD	21,13934%
LU1340703153	MFS Meridian Global Opportunistic Bond AH2	01/10/18	0,02134	0,01683	EUR	21,13934%
LU1340703237	MFS Meridian Global Opportunistic Bond AH3	01/10/18	0,02980	0,02350	EUR	21,13934%
LU1340704128	MFS Meridian Global Opportunistic Bond N2	01/10/18	0,01794	0,01415	USD	21,13934%
LU1340704391	MFS Meridian Global Opportunistic Bond N3	01/10/18	0,02995	0,02362	USD	21,13934%
LU0219446765	MFS Meridian Inflation-Adjusted BF A2	01/10/18	0,02100	0,01824	USD	13,16011%
LU0219490199	MFS Meridian Inflation-Adjusted BF B2	01/10/18	0,01503	0,01305	USD	13,16011%
LU0219497285	MFS Meridian Inflation-Adjusted BF C2	01/10/18	0,01159	0,01006	USD	13,16011%
LU0870263372	MFS Meridian Inflation-Adjusted BF N2	01/10/18	0,01297	0,01126	USD	13,16011%
LU0808562028	MFS Meridian Inflation-Adjusted BF W2	01/10/18	0,01959	0,01701	USD	13,16011%
LU0219485942	MFS Meridian Limited Maturity B2	01/10/18	0,00698	0,00520	USD	25,44388%
LU0219496048	MFS Meridian Limited Maturity C2	01/10/18	0,00664	0,00495	USD	25,44388%
LU0808562531	MFS Meridian Limited Maturity W2	01/10/18	0,02100	0,01566	USD	25,44388%
LU1399131595	MFS Meridian U.S. Corporate Bond A3	01/10/18	0,02730	0,02027	USD	25,75472%
LU0870267951	MFS Meridian U.S. Corporate Bond N2	01/10/18	0,01848	0,01372	USD	25,75472%
LU1399132130	MFS Meridian U.S. Corporate Bond N3	01/10/18	0,03283	0,02437	USD	25,75472%
LU0202684413	MFS Meridian U.S. Corporate Bond W2	01/10/18	0,02997	0,02255	USD	25,75472%
LU1399132486	MFS Meridian U.S. Corporate Bond W3	01/10/18	0,03397	0,02522	USD	25,75472%
LU0219443271	MFS Meridian U.S. Government BF A2	01/10/18	0,01700	0,01324	USD	22,11806%
LU0219485512	MFS Meridian U.S. Government BF B2	01/10/18	0,01044	0,00813	USD	22,11806%
LU0219495826	MFS Meridian U.S. Government BF C2	01/10/18	0,00881	0,00686	USD	22,11806%
LU0870271474	MFS Meridian U.S. Government BF N2	01/10/18	0,01187	0,00924	USD	22,11806%
LU0808563265	MFS Meridian U.S. Government BF W2	01/10/18	0,01909	0,01487	USD	22,11806%
LU0219443438	MFS Meridian U.S. Total Return Bond A2	01/10/18	0,01900	0,01453	USD	23,53944%
LU1399134185	MFS Meridian U.S. Total Return Bond A3	01/10/18	0,02919	0,02232	USD	23,53944%
LU0219486163	MFS Meridian U.S. Total Return Bond B2	01/10/18	0,01074	0,00821	USD	23,53944%
LU0219496394	MFS Meridian U.S. Total Return Bond C2	01/10/18	0,01073	0,00820	USD	23,53944%
LU0870265237	MFS Meridian U.S. Total Return Bond N2	01/10/18	0,01416	0,01083	USD	23,53944%
LU1399134771	MFS Meridian U.S. Total Return Bond N3	01/10/18	0,02879	0,02201	USD	23,53944%
LU0808562887	MFS Meridian U.S. Total Return Bond W2	01/10/18	0,02246	0,01717	USD	23,53944%
LU1399134938	MFS Meridian U.S. Total Return Bond W3	01/10/18	0,02951	0,02256	USD	23,53944%
LU1005832834	Nordea 1 Global Dividend MP	04/10/18	0,28746	0,21272	EUR	26,00000%
LU1221951129	Nordea 1 Stable Return HM	04/10/18	0,05687	0,04270	SGD	24,92315%
LU1221951046	Nordea 1 Stable Return HM	04/10/18	0,04208	0,03159	USD	24,92315%
LU1009765444	Nordea 1 Stable Return ME	04/10/18	0,03652	0,02742	EUR	24,92315%
LU1221955253	Nordea 1 Stable Return MP	04/10/18	0,03719	0,02792	EUR	24,92315%
LU0717720394	UBAM Europe Equity Dividend+ I Dist.	04/10/18	1,36000	1,00640	EUR	26,00000%
LU1265342565	Aviva Investors Multi-Strategy Target Income IM	08/10/18	0,27500	0,20495	EUR	25,47350%
LU0877626530	Fidelity Funds Asia Pacific Dividend A-MINCOME	08/10/18	0,02300	0,01702	USD	26,00000%
LU0840139512	Fidelity Funds Emerging Markets Inflation	08/10/18	0,00760	0,00655	EUR	13,86823%
LU0875700040	Fidelity Funds European Dividend A (Minc)	08/10/18	0,03990	0,02953	EUR	26,00000%
LU0718460868	Fidelity Funds European High Yield E Dist.	08/10/18	0,02700	0,02001	EUR	25,88998%
LU0731782826	Fidelity Funds Global Dividend A (Mdis)	08/10/18	0,04050	0,02997	EUR	26,00000%
LU0731783048	Fidelity Funds Global Dividend A (Mdis)	08/10/18	0,03530	0,02612	USD	26,00000%
LU1084165056	Fidelity Funds Global Equity Income A-MINCOME	08/10/18	0,02680	0,01983	EUR	26,00000%
LU0740037378	Fidelity Funds Global High Yield A Dist. Hedged	08/10/18	0,03930	0,02914	EUR	25,85758%
LU0740037881	Fidelity Funds Global High Yield Y-MINCOME	08/10/18	0,04370	0,03240	EUR	25,85758%
LU0882574485	Fidelity Funds Global Income A (Mdis)	08/10/18	0,02040	0,01537	USD	24,67835%
LU0905234141	Fidelity Funds Global Multi Asset Income A (Minc)	08/10/18	0,03320	0,02494	USD	24,89300%
LU0718465395	Fidelity Funds Global Short Duration Income A (Mdis)	08/10/18	0,01510	0,01314	USD	12,98600%
LU0840141252	Fidelity Funds Global Short Duration Income A (Minc)	08/10/18	0,00820	0,00714	EUR	12,98600%
LU0390710613	Fidelity Funds Global Short Duration Income A	08/10/18	0,01420	0,01236	USD	12,98600%
LU0718467177	Fidelity Funds Global Short Duration Income E Dist.	08/10/18	0,01340	0,01166	EUR	12,98600%
LU0859966730	Fidelity Funds Global Strategic Bond A (Mdis hedged)	08/10/18	0,01910	0,01481	EUR	22,46030%
LU0766124555	Fidelity Funds US High Yield EM	08/10/18	0,02820	0,02087	EUR	26,00000%
LU0945158044	Amundi Bond Asian Local Debt Fhe-Md (d)	11/10/18	0,21000	0,16879	EUR	19,62365%
LU0906522494	Amundi Bond Euro High Yield Fe-Md (d)	11/10/18	0,17000	0,12582	EUR	25,98934%
LU0906522734	Amundi Bond Euro High Yield Se-Md (d)	11/10/18	0,17000	0,12582	EUR	25,98934%
LU0945157427	Amundi Bond Euro High Yield Short Term Fe-Md (d)	11/10/18	0,08000	0,05921	EUR	25,98722%
LU0945157344	Amundi Bond Euro High Yield Short Term Se-Md (d)	11/10/18	0,08000	0,05921	EUR	25,98722%
LU0613077709	Amundi Bond Global Aggregate Fhe-Md (d)	11/10/18	0,16000	0,12796	EUR	20,02211%
LU0613077295	Amundi Bond Global Aggregate She-Md (d)	11/10/18	0,16000	0,12796	EUR	20,02211%
LU1103153091	Amundi Bond Global Corporate Fhe-Md (d)	11/10/18	0,27000	0,20022	EUR	25,84481%
LU1103152879	Amundi Bond Global Corporate She-Md (d)	11/10/18	0,28000	0,20763	EUR	25,84481%
LU1600318759	Amundi Bond Global Emerging Blended Fe-Qd (d)	11/10/18	0,96000	0,76397	EUR	20,41996%
LU1600318833	Amundi Bond Global Emerging Blended Se-Qd (d)	11/10/18	0,96000	0,76397	EUR	20,41996%
LU0945158151	Amundi Bond Global Emerging Corporate Fhe-Md (d)	11/10/18	0,32000	0,23857	EUR	25,44803%
LU0945158078	Amundi Bond Global Emerging Corporate She-Md (d)	11/10/18	0,33000	0,24602	EUR	25,44803%
LU0613075919	Amundi Bond Global Emerging Local Currency Fhe-Md (d)	11/10/18	0,19000	0,16336	EUR	14,02045%
LU0613075752	Amundi Bond Global Emerging Local Currency She-Md (d)	11/10/18	0,19000	0,16336	EUR	14,02045%
LU0613078343	Amundi Bond Global Fhe-Md (d)	11/10/18	0,14000	0,11508	EUR	17,79730%
LU1250883417	Amundi Bond Global High Yield Fhe-Md (d)	11/10/18	0,47000	0,34780	EUR	26,00000%
LU1250883334	Amundi Bond Global High Yield She-Md (d)	11/10/18	0,47000	0,34780	EUR	26,00000%
LU0613078186	Amundi Bond Global She-Md (d)	11/10/18	0,14000	0,11508	EUR	17,79730%
LU1583992539	Amundi Bond Global Total Return Fe-Qd (d)	11/10/18	0,48000	0,37100	EUR	22,70803%
LU1583994071	Amundi Bond Global Total Return Se-Qd (d)	11/10/18	0,48000	0,37100	EUR	22,70803%
LU1103150238	Amundi Global Macro Bonds & Currencies Fe-Md (d)	11/10/18	0,15000	0,12153	EUR	18,97883%
LU1103150071	Amundi Global Macro Bonds & Currencies Se-Md (d)	11/10/18	0,15000	0,12153	EUR	18,97883%
LU0945158318	Amundi Income Partners China Aggregate Bond Fhe-Md (d)	11/10/18	0,20000	0,15785	EUR	21,07304%

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	PAGAMENTO	LORDO	NETTO	VAL	ALIQUOTA EQ
LU0945158235	Amundi Income Partners China Aggregate Bond She-Md (d)	11/10/18	0,20000	0,15785	EUR	21,07304%
LU1327398381	Amundi Multi Asset Conservative Fe-Qd (d)	11/10/18	0,51000	0,39890	EUR	21,78355%
LU1327398209	Amundi Multi Asset Conservative Se-Qd (d)	11/10/18	0,51000	0,39890	EUR	21,78355%
LU0752742543	Amundi US Aggregate Fhe-Qd (d)	11/10/18	0,55000	0,41825	EUR	23,95507%
LU0752742469	Amundi US Aggregate She-Qd (d)	11/10/18	0,58000	0,44106	EUR	23,95507%
IE00BYT35Y64	Algebris Macro Credit RD	15/10/18	0,19710	0,15324	EUR	22,25105%
LU1129997018	FTIF Franklin Asia Credit A (Mdis)	15/10/18	0,03600	0,02675	USD	25,69359%
LU0800341132	FTIF Franklin Brazil Opportunities A (Qdis)	15/10/18	0,14600	0,11946	USD	18,18121%
LU0800341306	FTIF Franklin Brazil Opportunities N (Qdis)	15/10/18	0,14400	0,11782	USD	18,18121%
LU1244551203	FTIF Franklin Diversified Balanced A (Qdis)	15/10/18	0,06800	0,05315	EUR	21,84456%
LU1244551385	FTIF Franklin Diversified Balanced I	15/10/18	0,07000	0,05471	EUR	21,84456%
LU1244550908	FTIF Franklin Diversified Conservative A (Qdis)	15/10/18	0,03700	0,02947	EUR	20,36158%
LU1685367390	FTIF Franklin Diversified Conservative A (Qdis) - H1	15/10/18	0,04100	0,03265	USD	20,36158%
LU1244551039	FTIF Franklin Diversified Conservative I	15/10/18	0,03800	0,03026	EUR	20,36158%
LU0496363853	FTIF Franklin Euro High Yield A (Mdis)	15/10/18	0,02800	0,02072	USD	25,99944%
LU0300744835	FTIF Franklin Euro High Yield A (Mdis)	15/10/18	0,02000	0,01480	EUR	25,99944%
LU1098666016	FTIF Franklin European Dividend A (Mdis)	15/10/18	0,03400	0,02516	USD	26,00000%
LU1129998099	FTIF Franklin European Income A (Mdis)	15/10/18	0,02400	0,01816	EUR	24,32743%
LU1129998412	FTIF Franklin European Income A (Mdis)	15/10/18	0,02200	0,01665	USD	24,32743%
LU1129998685	FTIF Franklin European Income I	15/10/18	0,02500	0,01892	EUR	24,32743%
LU1129998503	FTIF Franklin European Income N (Mdis)	15/10/18	0,02400	0,01816	EUR	24,32743%
LU0231792887	FTIF Franklin European Total Return A (Mdis)	15/10/18	0,01600	0,01296	USD	18,96022%
LU107473531	FTIF Franklin European Total Return A (Mdis)	15/10/18	0,01300	0,01053	EUR	18,96022%
LU0366769064	FTIF Franklin European Total Return N (Mdis)	15/10/18	0,01500	0,01201	USD	18,96022%
LU1353033050	FTIF Franklin Flexible Alpha Bond A Dist./Hedged Euro	15/10/18	0,04600	0,03433	EUR	25,37662%
LU1353033217	FTIF Franklin Flexible Alpha Bond N Dist. Hedged	15/10/18	0,01400	0,01045	EUR	25,37662%
LU0962741228	FTIF Franklin GCC Bond A (Mdis)	15/10/18	0,04900	0,03791	USD	22,63376%
LU0543369697	FTIF Franklin Global Aggregate Bond A (Mdis)	15/10/18	0,01600	0,01309	EUR	18,21431%
LU0543369770	FTIF Franklin Global Aggregate Bond A (Mdis)	15/10/18	0,01400	0,01145	USD	18,21431%
LU0909057910	FTIF Franklin Global Listed Infrastructure A (Qdis)	15/10/18	0,08000	0,05920	USD	26,00000%
LU1309513767	FTIF Franklin Global Multi-Asset Income A	15/10/18	0,03700	0,02871	EUR	22,40791%
LU0909060542	FTIF Franklin Global Multi-Asset Income A (Qdis)	15/10/18	0,11700	0,09078	EUR	22,40791%
LU1573966253	FTIF Franklin Global Multi-Asset Income G (Qdis)	15/10/18	0,11400	0,08845	EUR	22,40791%
LU1244549991	FTIF Franklin Global Multi-Asset Income N (Qdis)	15/10/18	0,10300	0,07992	EUR	22,40791%
LU022994842	FTIF Franklin Global Real Estate A (Qdis)	15/10/18	0,05000	0,03700	USD	26,00000%
LU0606501492	FTIF Franklin High Yield A (Mdis)	15/10/18	0,02800	0,02072	USD	25,99882%
LU0152908892	FTIF Franklin High Yield I (Mdis)	15/10/18	0,04000	0,03256	USD	25,99882%
LU0889566138	FTIF Franklin High Yield N (Mdis)	15/10/18	0,03800	0,02812	USD	25,99882%
LU0909886093	FTIF Franklin Income A (Mdis)	15/10/18	0,04500	0,03344	USD	25,98387%
LU0976567460	FTIF Franklin Income A (Mdis) - H1	15/10/18	0,03400	0,02527	EUR	25,68387%
LU1309513502	FTIF Franklin Income N	15/10/18	0,03700	0,02750	EUR	25,68387%
LU1212702937	FTIF Franklin Income N	15/10/18	0,03500	0,02601	USD	25,68387%
LU1022657347	FTIF Franklin Income N (Mdis) - H1	15/10/18	0,03300	0,02452	EUR	25,68387%
LU1446804640	FTIF Franklin K2 Long Short Credit A (Mdis)	15/10/18	0,04000	0,00298	USD	25,39987%
LU0300737201	FTIF Franklin Strategic Income A (Mdis)	15/10/18	0,03400	0,03190	EUR	24,05473%
LU0300743191	FTIF Franklin Strategic Income A (Mdis)	15/10/18	0,03600	0,02734	EUR	24,05473%
LU0889566484	FTIF Franklin Strategic Income A (Mdis) - H1	15/10/18	0,03400	0,02582	EUR	24,05473%
LU1022657933	FTIF Franklin Strategic Income A (Mdis) - H1	15/10/18	0,03400	0,02582	EUR	24,05473%
LU0052767562	FTIF Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve A (Mdis)	15/10/18	0,01300	0,01020	USD	21,55039%
LU0029872446	FTIF Franklin U.S. Government A (Mdis)	15/10/18	0,02500	0,01927	USD	25,90306%
LU1013922234	FTIF Franklin U.S. Government I (Mdis)	15/10/18	0,02600	0,01852	USD	25,90306%
LU0909886736	FTIF Franklin U.S. Government N (Mdis)	15/10/18	0,02500	0,01852	USD	25,90306%
LU0170467566	FTIF Franklin U.S. Low Duration A (Mdis)	15/10/18	0,01400	0,01084	USD	22,60503%
LU0170468374	FTIF Franklin U.S. Low Duration N (Mdis)	15/10/18	0,00900	0,00697	USD	22,60503%
LU0229950067	FTIF Templeton Asian Bond A (Mdis)	15/10/18	0,05000	0,04262	USD	14,76219%
LU0260863377	FTIF Templeton Asian Bond A (Mdis)	15/10/18	0,04400	0,03750	EUR	14,76219%
LU0260863534	FTIF Templeton Asian Bond I (Mdis)	15/10/18	0,04600	0,03921	EUR	14,76219%
LU0229950810	FTIF Templeton Asian Bond N (Mdis)	15/10/18	0,05000	0,04262	USD	14,76219%
LU0608007946	FTIF Templeton Emerging Markets Balanced A (Qdis)	15/10/18	0,10800	0,08495	USD	21,34230%
LU0441901922	FTIF Templeton Emerging Markets Bond A (Mdis)	15/10/18	0,07000	0,05948	USD	15,02295%
LU0029876355	FTIF Templeton Emerging Markets Bond A (Qdis)	15/10/18	0,36900	0,31357	USD	15,02295%
LU00152984307	FTIF Templeton Emerging Markets Bond A (Qdis)	15/10/18	0,31800	0,27023	EUR	15,02295%
LU0260869499	FTIF Templeton Emerging Markets Bond I (Qdis)	15/10/18	0,29600	0,25153	USD	15,02295%
LU0517465893	FTIF Templeton Emerging Markets Bond I (Qdis)-H1	15/10/18	0,19300	0,16401	GBP	15,02295%
LU1129960044	FTIF Templeton Emerging Markets Bond N	15/10/18	0,06400	0,05439	USD	15,02295%
LU0052756311	FTIF Templeton Global Balanced A (Qdis)	15/10/18	0,19000	0,14585	USD	23,23701%
LU0029871042	FTIF Templeton Global Bond A (Mdis)	15/10/18	0,09500	0,08023	USD	15,55011%
LU00152981543	FTIF Templeton Global Bond A (Mdis)	15/10/18	0,08200	0,06925	EUR	15,55011%
LU0808757545	FTIF Templeton Global Bond A (Mdis) - H1	15/10/18	0,55300	0,46701	CNH	15,55011%
LU0366770310	FTIF Templeton Global Bond A (Mdis) - H1	15/10/18	0,05900	0,04983	EUR	15,55011%
LU0260864938	FTIF Templeton Global Bond I (Mdis)	15/10/18	0,07000	0,05911	EUR	15,55011%
LU0672653788	FTIF Templeton Global Bond N (Mdis)	15/10/18	0,05000	0,04222	USD	15,55011%
LU0366773173	FTIF Templeton Global Bond N (Mdis) - H1	15/10/18	0,06600	0,05574	EUR	15,55011%
LU00211328371	FTIF Templeton Global Equity Income A (Qdis)	15/10/18	0,03600	0,02664	USD	26,00000%
LU1212703158	FTIF Templeton Global Equity Income N	15/10/18	0,03300	0,02442	USD	26,00000%
LU0300741062	FTIF Templeton Global High Yield A (Mdis)	15/10/18	0,05300	0,04238	USD	20,04694%
LU0300744165	FTIF Templeton Global High Yield A (Mdis)	15/10/18	0,04500	0,03598	EUR	20,04694%
LU00211326839	FTIF Templeton Global Income A (Qdis)	15/10/18	0,15100	0,11669	USD	22,72332%
LU1022656968	FTIF Templeton Global Income A (Qdis) - H1	15/10/18	0,10200	0,07882	EUR	22,72332%
LU1022657008	FTIF Templeton Global Income N (Qdis)-H1	15/10/18	0,10000	0,07728	EUR	22,72332%
LU0170475585	FTIF Templeton Global Total Return A (Mdis)	15/10/18	0,11000	0,09275	USD	15,67883%
LU0234926953	FTIF Templeton Global Total Return A (Mdis)	15/10/18	0,09500	0,08011	EUR	15,67883%
LU0808758532	FTIF Templeton Global Total Return A (Mdis) - H1	15/10/18	0,75500	0,63662	CNH	15,67883%
LU0366773504	FTIF Templeton Global Total Return A (Mdis) - H1	15/10/18	0,06700	0,05650	EUR	15,67883%
LU0260865075	FTIF Templeton Global Total Return I (Mdis)	15/10/18	0,09500	0,08011	EUR	15,67883%
LU0366773256	FTIF Templeton Global Total Return N (Mdis) - H1	15/10/18	0,07800	0,06577	EUR	15,67883%
AT0000A0PGC4	Raiffeisen Capital Manag. Obligazionario EuroCorporates S	15/10/18	0,11000	0,08161	EUR	25,80771%
AT0000A0PG59	Raiffeisen Capital Manag. Obligazionario Europa High Yield S	15/10/18	0,18000	0,13320	EUR	26,00000%
AT0000A0PG34	Raiffeisen Capital Manag. Obligazionario Europeo S	15/10/18	0,01000	0,00853	EUR	14,67088%
AT0000A0LY69	Raiffeisen Capital Manag. Obligazionario Fondamentale Globale S	15/10/18	0,15000	0,12774	EUR	14,83771%
AT0000A0PG67	Raiffeisen Capital Manag. Obligazionario Mercati Emergenti S	15/10/18	0,32000	0,25737	EUR	19,97296%
LU0745163518	db Adv. Multibrands PIMCO Euro Coupon BF LDQ	17/10/18	0,25910	0,19589	EUR	24,39766%
LU1181275790	db Adv. Multibrands PIMCO Euro Coupon BF PFDQ	17/10/18	0,24920	0,18840	EUR	24,39766%
LU0848428347	db Adv. Multibrands PIMCO High Income Global Credit LDQ	17/10/18	0,43450	0,33229	EUR	23,52324%
LU1273590916	db Adv. Multibrands PIMCO High Income Global Credit PFDQ	17/10/18	0,48200	0,36622	EUR	23,52324%
LU1054327041	Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates NDO	17/10/18	1,11000	0,82410	EUR	25,75663%
LU1054323797	Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates PFDQH	17/10/18	0,91000	0,67561	EUR	25,75663%
LU1054330185	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) NDO	17/10/18	0,24000	0,19278	EUR	19,67567%
LU1054330342	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) PFDQ	17/10/18	0,23000	0,18475	EUR	19,67567%
LU1054330771	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds NDO	17/10/18	0,49000	0,36304	EUR	25,91053%
LU1054330938	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds PFDQ	17/10/18	0,49000	0,36304	EUR	25,91053%
LU1054332397	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates NDO	17/10/18	0,72000	0,53280	EUR	26,00000%
LU1054332553	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates PFDQ	17/10/18	0,76000	0,56240	EUR	26,00000%
LU1576724360	Deutsche Invest I Global Bonds NDO	17/10/18	0,24000	0,18326	EUR	23,64233%
LU1054334336	Deutsche Invest I Global Bonds PFDQH (P)	17/10/18	0,23000	0,17562	EUR	23,64233%
LU1054321515	Deutsche Invest I Multi Opportunities LDQ	17/10/18	0,72000	0,53632	EUR	25,51171%
LU1054321861	Deutsche Invest I Multi Opportunities NDO	17/10/18	0,70000	0,52142	EUR	25,51171%

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	PAGAMENTO	LORDO	NETTO	VAL	ALIQUOTA EQ	CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	PAGAMENTO	LORDO	NETTO	VAL	ALIQUOTA EQ
LU1054322083	Deutsche Invest I Multi Opportunities PFDO	17/10/18	0.69000	0.51397	EUR	25,51171%	GB00BN895937	Threadneedle TIF UK ZNI	07/11/18	0,03174	0,02348	EUR	26,00000%
LU1282649901	Allianz GIF Dynamic Asian High Yield Bond AMg	18/10/18	0.06300	0.04698	USD	25,242066%	IE00B2Q4XN36	BNY Mellon GF Emerging Markets Debt Local Currency A Inc.	09/11/18	0,00975	0,00833	EUR	14,61950%
LU1311290768	Allianz GIF Dynamic Asian High Yield Bond AMg	18/10/18	0.04217	0.03145	EUR	25,242066%	IE00B3P10860	BNY Mellon GF Euroland Bond A Inc.	09/11/18	0,00348	0,00284	EUR	18,31850%
LU1064047639	Allianz GIF Emerging Markets Short Duration	18/10/18	0.00417	0.00310	EUR	25,58047%	IE00BD5CTY84	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond H Hedge Dist	09/11/18	0,01040	0,00770	EUR	25,91900%
LU0889221072	Allianz GIF Euro High Yield Bond AM	18/10/18	0.02900	0.02146	EUR	26,000000%							
LU1221075150	Allianz GIF Europe Income and Growth AM	18/10/18	0.02500	0.01854	EUR	25,83199%							
LU0706718672	Allianz GIF Flexi Asia Bond AM H2	18/10/18	0.01667	0.01248	EUR	25,11925%							
LU0820561818	Allianz GIF Income and Growth AM	18/10/18	0.06600	0.04887	USD	25,95932%							
LU0913601281	Allianz GIF Income and Growth AM H2	18/10/18	0.04517	0.03344	EUR	25,95932%							
LU0516397667	Allianz GIF US High Yield AM	18/10/18	0.04700	0.03479	USD	25,96962%							
LU0676280711	Allianz GIF US High Yield AM H2	18/10/18	0.02600	0.01925	EUR	25,96962%							
LU1122113498	Carmignac PF Capital Cube A Dist.	18/10/18	0.20000	0.16661	EUR	16,69742%							
LU1299302684	Carmignac PF Capital Plus A Dist.	18/10/18	1.22000	0.95410	EUR	21,79529%							
LU1163533422	Carmignac PF Patrimoine A (Mdis)	18/10/18	0.37000	0.28809	EUR	22,13887%							
LU1163533778	Carmignac PF Patrimoine F Dist.	18/10/18	0.38000	0.29587	EUR	22,13887%							
LU1299302098	Carmignac PF Unconstrained Global Bond A Dist.	18/10/18	0.29000	0.24201	EUR	16,54879%							
LU1054325771	Deutsche Invest I China Bonds NDOH	18/10/18	0.57000	0.42180	EUR	26,000000%							
LU1054325938	Deutsche Invest I China Bonds PFDOH	18/10/18	0.52000	0.38480	EUR	26,000000%							
IE00B7KXQ091	Janus Cap. Balanced A	18/10/18	0.03712	0.02790	USD	24,84296%							
IE00B83BYG91	Janus Cap. Balanced A	18/10/18	0.03442	0.02587	EUR	24,84296%							
IE00B64HKL97	Janus Cap. Flexible Income E Inc	18/10/18	0.02738	0.02074	EUR	24,22682%							
IE00B8D78T47	Janus Cap. Global Flexible Income E Inc	18/10/18	0.01631	0.01320	EUR	19,02600%							
IE00B8PKDL25	Janus Cap. Global Flexible Income I Inc.	18/10/18	0.01133	0.00918	USD	19,02600%							
IE00B4KYH756	Janus Cap. Global High Yield A Inc.	18/10/18	0.04149	0.03079	USD	25,80317%							
IE00B4LB1287	Janus Cap. Global High Yield A Inc.	18/10/18	0.03817	0.02832	EUR	25,80317%							
IE00B68YNS11	Janus Cap. Global High Yield E Inc	18/10/18	0.03901	0.02894	EUR	25,80317%							
IE00B40RV384	Janus Cap. Global Investment Grade Bond A Inc.	18/10/18	0.02420	0.01813	EUR	25,11120%							
IE00B43M7D28	Janus Cap. Global Investment Grade Bond A Inc.	18/10/18	0.02621	0.01963	USD	25,11120%							
IE00B3PWPJ90	Janus Cap. Global Investment Grade Bond E Inc	18/10/18	0.02332	0.01746	EUR	25,11120%							
IE00BLWFSQ02	Janus Cap. Global Unconstrained Bond A	18/10/18	0.02267	0.01682	USD	25,78647%							
IE00BLY1NC86	Janus Cap. Global Unconstrained Bond A	18/10/18	0.02128	0.01579	EUR	25,78647%							
IE00BLY1NF18	Janus Cap. Global Unconstrained Bond E Inc. Hedged	18/10/18	0.02112	0.01567	EUR	25,78647%							
IE00B3LFX075	Janus Cap. High Yield E Inc	18/10/18	0.04248	0.03147	EUR	25,91665%							
IE0009531710	Janus Cap. High Yield I Inc.	18/10/18	0.03629	0.02688	USD	25,91665%							
IE00B7GPM896	Janus Cap. INTECH Global Income Managed Volatility A Inc.	18/10/18	0.02593	0.01919	USD	26,000000%							
IE00B7717R09	Janus Cap. INTECH Global Income Managed Volatility A Inc.	18/10/18	0.02356	0.01744	EUR	26,000000%							
IE00B797BM99	Janus Cap. INTECH Global Income Managed Volatility E Inc	18/10/18	0.02262	0.01674	EUR	26,000000%							
IE00B7GPMV29	Janus Cap. INTECH Global Income Managed Volatility I Inc.	18/10/18	0.01879	0.01390	USD	26,000000%							
IE00B3P4BPP7	Janus Cap. INTECH Global Income Managed Volatility I Inc.	18/10/18	0.01724	0.01276	EUR	26,000000%							
IE00B6Q97T05	Janus Cap. US Short-Term Bond E Inc	18/10/18	0.02151	0.01635	USD	23,96351%							
IE0009534052	Janus Cap. US Short-Term Bond I Inc.	18/10/18	0.02012	0.01530	USD	23,96351%							
LU1555762357	JPM Asia Pacific Income D (mth) (hedged)	18/10/18	0.37400	0.27725	EUR	25,86905%							
LU1555762860	JPM Emerging Markets Dividend D (mth)	18/10/18	0.40300	0.29822	EUR	26,000000%							
LU1555763249	JPM IF Europe Strategic Dividend D (mth) (hedged)	18/10/18	0.42600	0.31524	EUR	26,000000%							
LU1555763595	JPM IF Global Dividend D (mth) (hedged)	18/10/18	0.30700	0.22718	EUR	26,000000%							
LU1555764056	JPM IF Global Income Conservative D (mth)	18/10/18	0.34600	0.26001	EUR	24,85385%							
LU1555763835	JPM IF Global Income D (mth)	18/10/18	0.39200	0.29144	EUR	25,65305%							
LU1555763165	JPM Total Emerging Markets Income D (mth)	18/10/18	0.42700	0.32774	EUR	23,24600%							
LU0264605907	Henderson HF Asian Dividend Income A1	19/10/18	0.25859	0.19136	USD	26,000000%							
LU0572940194	Henderson HF Asian Dividend Income A1	19/10/18	0.22304	0.16505	EUR	26,000000%							
LU0828815224	Henderson HF Euro High Yield Bond A1	19/10/18	1.09084	0.80722	EUR	26,000000%							
LU0838856374	CoRe Income Opportunity E EUR Dist Semi-annually	22/10/18	0.02510	0.01942	EUR	22,61724%							
IE00B556SN66	Legg Mason GF Brandywine Global Fixed Income A (Mdis)	25/10/18	0.24763	0.21167	USD	14,52044%							
IE00B9KJH624	Legg Mason GF Brandywine Global Income Optimiser A (Mdis)	25/10/18	0.51871	0.40533	USD	21,85776%							
IE00BYO9K869	Legg Mason GF Western Asset Multi-Asset Credit A Dist.	25/10/18	0.52715	0.40341	USD	23,47317%							
IE00B4Y6FA07	Legg Mason GF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond A (Mdis)	25/10/18	0.11525	0.08634	USD	25,08200%							
IE00B4Y6FX91	Legg Mason GF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond PR	25/10/18	0.17084	0.12799	EUR	25,08200%							
IE00B23ZV9V3	Legg Mason GF Western Asset Short Duration High Income Bond A (Mdis)	25/10/18	0.37728	0.28035	USD	25,69084%							
IE00B241B982	Legg Mason GF Western Asset US Core Plus Bond PR	25/10/18	0.34727	0.26825	USD	22,75584%							
IE00B23Z9C43	Legg Mason GF Western Asset US High Yield A (Mdis)	25/10/18	0.43074	0.31961	USD	25,80022%							
LU1531596291	M&G (Lux) IF 1 Absolute Return Bond A Dist	25/10/18	0.13900	0.10367	EUR	25,41724%							
LU1531596705	M&G (Lux) IF 1 Absolute Return Bond AH Inc	25/10/18	0.14400	0.10740	USD	25,41724%							
LU1531596457	M&G (Lux) IF 1 Absolute Return Bond C Inc.	25/10/18	0.14000	0.10442	EUR	25,41724%							
LU1531596960	M&G (Lux) IF 1 Absolute Return Bond CH Inc.	25/10/18	0.14500	0.10814	USD	25,41724%							
LU0519144900	Lemanik European Special Situations Dist.	29/10/18	12.55000	9.30708	EUR	25,84003%							
LU1498412292	Pictet Absolute Return Fixed Income HR dm EUR	30/10/18	0.17000	0.13613	EUR	19,92584%							
LU0846498406	Pictet Emerging Corporate Bonds HR Dis.	30/10/18	0.70000	0.51800	EUR	26,000000%							
LU0867918970	Pictet Emerging Corporate Bonds R Dist. mensile	30/10/18	0.47000	0.34780	EUR	26,000000%							
LU0785307660	Pictet Emerging Local Currency Debt R Dist. mensile	30/10/18	0.43000	0.36967	EUR	14,03018%							
LU0725972490	Pictet Emerging Markets High Dividend R Dist. mensile	30/10/18	0.28000	0.20720	EUR	26,000000%							
LU0592907975	Pictet EUR Corporate Bonds R Dist.	30/10/18	0.23000	0.17020	EUR	26,000000%							
LU0592898299	Pictet EUR High Yield R Dist.	30/10/18	0.50000	0.37000	EUR	26,000000%							
LU0957218422	Pictet EUR Short Term Corporate Bonds R Dist. mensile	30/10/18	0.22000	0.16280	EUR	26,000000%							
LU1417285472	Pictet EUR Short Term High Yield I dm	30/10/18	0.42000	0.31080	EUR	26,000000%							
LU0726358095	Pictet EUR Short Term High Yield R Dist.	30/10/18	0.32000	0.23680	EUR	26,000000%							
LU0592907629	Pictet Global Emerging Debt HR Dis.	30/10/18	0.73000	0.59975	EUR	17,84308%							
LU0852478832	Pictet Global Emerging Debt R Dist. mensile	30/10/18	1.40000	1.15020	USD	17,84308%							
LU1116037828	Pictet Multi Asset Global Opportunities R Dist. mensile	30/10/18	0.22000	0.17240	EUR	21,63577%							
LU1372850294	Pictet Quality Global Equities R Dist. mensile	30/10/18	0.33000	0.24420	EUR	26,000000%							
LU1077582671	Pictet Short Term Emerging Corporate Bonds HR Dis.	30/10/18	0.19000	0.14127	EUR	25,64868%							
LU0592897721	Pictet US High Yield HR Dis.	30/10/18	0.37000	0.27380	EUR	26,000000%							
LU1239090977	Aberdeen Global Diversified Income A (Mdis hedged)	31/10/18	0.03666	0.02804	EUR	23,498116%							
LU1124234862	Aberdeen Global Diversified Income A (Mdis)	31/10/18	0.03695	0.02826	USD	23,498116%							
LU1124235240	Aberdeen Global Diversified Income A (Mdis)	31/10/18	0.03476	0.02659	EUR	23,498116%							
LU1278887523	Aberdeen Global Diversified Income I (Mdis) Hedged	31/10/18	0.03734	0.02857	EUR	23,498116%							
LU0566480033	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond A1	31/10/18	0.03366	0.02491	USD	25,99143%							
LU0837971422	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond X-1	31/10/18	0.03758	0.02781	USD	25,99143%							
LU0566481270	Aberdeen Global Emerging Markets Corporate Bond Z-1	31/10/18	0.04700	0.03479	USD	25,99143%							
LU0396317843	Aberdeen Global Emerging Markets Local Currency Bond A1 Dist.	31/10/18	0.02957	0.02543	USD	13,99477%							
LU0963865083	Aberdeen Global Frontier Markets Bond A (Minc)	31/10/18	0.06287	0.04993	USD	20,58980%							
LU1756175318	Aberdeen Global Frontier Markets Bond W (Mdis)	31/10/18	0.05307	0.04214	USD	20,58980%							
LU0132413252	Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond A1	31/10/18	0.07546	0.06099	USD	19,17807%							
LU0986604411	Aberdeen Global Select Emerging Markets Bond A1 Dist. Hedged	31/10/18	0.03536	0.02858	EUR	19,17807%							
LU00119174026	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond A1	31/10/18	0.01737	0.01285	EUR	25,99743%							
LU00141469744	Aberdeen Global Select Euro High Yield Bond A1 Dist. Hedged	31/10/18	0.05474	0.04051	GBP	25,99743%							
LU1807190324	GAM Star (Lux) - Global High Yield EUR Vm	31/10/18	0.55000	0.40960	EUR	25,52750%							
IT0004890668	Unicredit Evoluzione Reddito A EUR Dist Semi-annually	01/11/18	0.05800	0.04482	EUR	22,72429%							
IT0004890684	Unicredit Evoluzione Reddito B EUR Dist Semi-annually	01/11/18	0.05800	0.04482	EUR	22,72429%							
AT0000A0PH67	Raiffeisen Capital Manag. Obbligariorario Globale S	02/11/18	0.06000	0.05038	EUR	16,03124%							
AT0000A0PH74	Raiffeisen Capital Manag. Obbligariorario Mercati	02/11/18	0.31000	0.26232	EUR	15,38086%							
AT0000A0Q048	Raiffeisen Capital Manag. Raiffeisen Fund Conservative SA	02/11/18	0.11000	0.08729	EUR	26,04809%							
GB00BPZ55F85	Threadneedle TIF High Yield Bond RGI-hedged	02/11/18	0.00332	0.00246	USD	26,000000%							
GB0008371014	Threadneedle TIF High Yield Bond RN Inc	02/11/18	0.00144	0.00107	GBP	26,000000%							
GB0008370826	Threadneedle TIF Monthly Extra Income RN Inc	02/11/18	0.00245	0.00181	GBP	25,95811%							
GB00B0TN28457	Threadneedle TIF Monthly Extra Income RNI-hedged	02/11/18	0.00303	0.00225	EUR	25,95811%							
GB0003884648	Threadneedle TIF Strategic Bond RG Inc	02/11/18	0.00118	0.00088	GBP	25,08335%							
GB0003102378	Threadneedle TIF Strategic Bond RN Inc	02/11/18	0.00117	0.00088	GBP	25,08335%							
GB0001529568	Threadneedle TIF UK Monthly Income RN Inc	02/11/18	0.00260	0.00192	GBP	26,000000%							
IE00BDVLJQ11	Anima Funds Anima Orizzonte Europa 2023	05/11/18	0.05000	0.04291	EUR	14,17207%							
GB00B1FQWX62	Threadneedle TIF Dollar Bond RN Inc	07/11/18	0.01061	0.00854	USD	19,51595%							
GB00B44RK4755	Threadneedle TIF Emerging Market Bond RG Inc	07/11/18	0.04279	0.03440	USD	19,61585%							
GB00B3317K35	Threadneedle TIF European Bond RN Inc	07/11/18	0.00460	0.00378	EUR	17,80820%							
GB00B94CTT60	Threadneedle TIF European Bond ZNI	07/11/18	0.00670	0.00550	EUR	17,80820%							
GB0001533685	Threadneedle TIF Global Bond RN Inc	07/11/18	0.00641	0.00549	GBP	14,37110%							
GB00033749739	Threadneedle TIF UK Corporate Bond RG Inc	07/11/18	0.00374	0.00278	GBP	25,51805%							
GB0003109738	Threadneedle TIF UK Corporate Bond RN Inc	07/11/18	0.00373	0.00278	GBP	25,51805%							
GB0001448900	Threadneedle TIF UK Equity Income RN Inc	07/11/18	0.00970	0.00718	GBP	26,000000%							
GB0001529675	Threadneedle TIF UK Growth & Income RN Inc	07/11/18	0.02007	0.01485	GBP	26,000000%							
GB0001529782	Threadneedle TIF UK RN Inc	07/11/18	0.01994	0.01476	GBP	26,000000%							
GB00B0WMQ727	Threadneedle TIF UK Select RN Inc	07/11/18	0.01982	0.01467	EUR	26,000000%							
GB0001530236	Threadneedle TIF UK Select RN Inc	07/11/18	0.01770	0.01310	GBP	26,000000%							
GB0001530343	Threadneedle TIF UK Smaller Comp. RN Inc	07/11/18	0.00525	0.0									

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
IT00044841778	UBI Euribor3m LT2 TF-TV 10/19	08/10/2018	1,17	0,8658	08/01/2019	1,171	XS1306411726	DEUTSCHE BAHN FIN Eurib3m 10/23	15/10/2018	0,03846	0,02846	14/01/2019	0,02831
XS1642545690	VOLKSWAGEN LEASING Eur3m 07/19	08/10/2018	0,00757	0,005602	07/01/2019	0,00809	DE000DB7XHM0		15/10/2018	0,03846	0,02846	14/01/2019	0,02831
XS1642546078	VOLKSWAGEN LEASING Eur3m 07/21	08/10/2018	0,03368	0,024923	07/01/2019	0,03337	0,042839	15/01/2019	0,05929	DEUTSCHE BANK AG Euribor3m 04/19	15/10/2018	0,05789	
AU3CB0228708	ABN AMRO NV AUD 3.25% 03/20	09/10/2018	1,625	1,2025	09/04/2019	1,625	XS0832628423	EIB 2.25% 10/22	15/10/2018	2,25	1,96875	15/10/2019	2,25
IT0004953292	B.IMI Euribor3m 10/19	09/10/2018	0,-	0,-	09/10/2019	0,-	XS0692728511	EIB 2.50% 10/18	15/10/2018	2,25	2,1875		
XS1215863637	BNP PARIBAS PNY T2 1.558% 04/25	09/10/2018	0,779	0,57646	09/04/2019	0,779	XS0219724878	EIB 4.00% 10/37	15/10/2018	4,-	3,5	15/10/2019	4,-
XS0977500767	DEUTSCHE POST AG 1.50% 10/18	09/10/2018	1,5	1,11			XS0427291751	EIB 4.50% 10/25	15/10/2018	4,-	3,9375	15/10/2019	4,5
XS0977496636	DEUTSCHE POST AG 2.75% 10/23	09/10/2018	2,75	2,035	09/10/2019	2,75	XS0160386875	EIB 4.75% 10/18	15/10/2018	4,75	4,15625		
XS1302501140	EIB EUR 0.205% 10/21	09/10/2018	0,205	0,179375	09/10/2019	0,205	XS0767839185	EIB Euribor3m 01/19	15/10/2018	0,01491	0,013046	15/01/2019	0,01584
US36967FAA93	GE CAPITAL CO USDLibor3m 01/20	09/10/2018	0,75609	0,559507	09/01/2019	0,77384	XS1133551405	EIB Euribor3m 07/24	15/10/2018	0,-	0,-	15/01/2019	0,-
US369604BD45	GENERAL ELECTRIC CO 2.70% 10/22	09/10/2018	1,35	0,999	09/04/2019	1,35	XS1288040055	EIB EUR 0.25% 10/20	15/10/2018	0,25	0,21875	15/10/2019	0,25
US369604BF92	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 10/42	09/10/2018	2,0625	1,52625	09/04/2019	2,0625	US298785DL78	EIB EUR 4.00% 10/37	15/10/2018	4,-	3,5	15/10/2019	4,-
IT0005001315	INTESA/S.PAOLO Eurib3m 04/19	09/10/2018	0,24	0,1776	09/01/2019	0,25	US298785GL42	EIB USD 2.50% 04/21	15/10/2018	1,25	1,09375	15/04/2019	1,25
XS1303314329	KFW EUR 0.19% 10/21	09/10/2018	0,19	0,1406	09/10/2019	0,19	XS0821238226	EIB USD 1.875% 10/19	15/10/2018	0,9375	0,820313	15/04/2019	0,9375
XS1304487710	LLOYDS TSB BANK PLC Eur3m 10/18	09/10/2018	0,04574	0,033848			US298785GP55	EIB USD 2.125% 10/21	15/10/2018	1,0625	0,929688	15/04/2019	1,0625
NL0009487453	RBS TF-RF 07/25	09/10/2018	2,3405	1,73197	09/01/2019	2,3295	US298785GQ39	EIB USD Green 2.50% 10/24	15/10/2018	1,25	1,09375	15/04/2019	1,25
US900123CK49	TURKEY USD 4.875% 10/26	09/10/2018	2,4375	2,132813	09/04/2019	2,4375	EU000A1U9821	ESM 1.25% 10/18	15/10/2018	1,25	1,09375		
USN0280EAR64	AIRBUS GROUP BV 3.15% 04/27	10/10/2018	1,575	1,1655	10/04/2019	1,575	EU000A1U9829	ESM 0.875% 10/19	15/10/2018	0,875	0,765625	15/10/2019	0,875
USN0280EAS48	AIRBUS GROUP BV 3.95% 04/47	10/10/2018	1,975	1,4615	10/04/2019	1,975	XS1587913663	FEDERAL-MOGUL HOLD Eurib3m 04/24	15/10/2018	1,15115	0,851851	15/01/2019	1,24583
US06738EAT29	BARCLAYS BANK PLC USDLib3m 01/23	10/10/2018	1,01109	0,748207	10/01/2019	1,03225	IT0005104713	FERRARINI SPA 6.375% 04/20	15/10/2018	3,1875	2,35875	15/04/2019	3,1875
XS1547407830	BNP PARIBAS 1.125% 10/23	10/10/2018	1,125	0,8325	10/10/2019	1,125	US36962G7F52	GENERAL ELEC CAP USdLib3m 01/19	15/10/2018	0,72021	0,532955	14/01/2019	0,74476
XS0357124618	GOLDMAN SACHS G GBP 7.25% 04/28	10/10/2018	3,625	2,6825	10/04/2019	3,625	US36962GL367	GENERAL ELEC CAP USdLib3m 05/24	15/10/2018	0,66713	0,493676	15/01/2019	0,69928
IT0005010490	IPI SPA 7.00% 04/21	10/10/2018	3,5	2,59	10/04/2019	3,5	XS1046702293	GRUPO ISOLUX CORSAN 6.625% 03/21	15/10/2018	3,3125	2,45125	15/04/2019	3,3125
XS0980066986	LLOYDS TSB BANK PLC 1.875% 10/18	10/10/2018	1,875	1,3875			US4581XOCH92	IADB USD 1.75% 10/19	15/10/2018	0,875	0,765625	15/04/2019	0,875
IT0005274821	MEDIOBANCA Euribor3m 07/19	10/10/2018	0,-	0,-	10/01/2019	N/A	XS0842828120	INTESA/S.PAOLO 4.375% 10/19	15/10/2018	4,375	3,2375	15/10/2019	4,375
XS1176586862	ONEX WIZARD ACQUIS. 7.75% 02/23	10/10/2018	1,18403	0,876182			XS1078121057	LANDWIRTSCHAFT REN USdLib3 07/19	15/10/2018	0,60141	0,445043	15/01/2019	0,63283
XS1090765113	PALLADIUM SEC. EUR/USD 09/24	10/10/2018	3,-	2,22	10/10/2019	3,-	XS0422704071	LLOYDS TSB BANK PLC 7.50% 04/24	15/10/2018	3,75	2,775	15/04/2019	3,75
XS1090765030	PALLADIUM SEC. TF+Cnsl0a 09/24	10/10/2018	1,5	1,11	10/10/2019	1,5	IT0005044711	MEDIOBANCA MB42 5%g DJEURO 10/21	15/10/2018	3,25	2,405	15/10/2019	N/A
XS1694212181	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/22	10/10/2018	0,625	0,4625	10/10/2019	0,625	XS1504057008	N&W GLOBAL V. SPA 7.00% 10/23	15/10/2018	3,5	2,59	15/04/2019	3,5
XS0229808315	REP. OF AUSTRIA CmsSpread 10/25	10/10/2018	0,615	0,538125	10/04/2019	0,6165	NZGOVDT427C1	NEW ZEALAND 4.50% 04/27	15/10/2018	2,25	1,96875	15/04/2019	2,25
XS1696445516	REP. OF HUNGARY EUR 1.75% 10/27	10/10/2018	1,75	1,53125	10/10/2019	1,75	NZGOVDT423C0	NEW ZEALAND 5.50% 04/23	15/10/2018	2,75	2,40625	15/04/2019	2,75
USU09513GK95	BMW US CAPITAL 1.50% 04/19	11/10/2018	0,75	0,555	11/04/2019	0,75	UST71647NAE94	PETROBRAS GLOBAL BV USD3m 01/19	15/10/2018	1,13224	0,837858	15/01/2019	1,1695
USU09513GL78	BMW US CAPITAL 2.00% 04/21	11/10/2018	1,-	0,74	11/04/2019	1,-	CH0194405335	RABOBANK NEDERLAND 1.25% 10/20	15/10/2018	1,25	0,925	15/10/2019	1,25
USU09513GM51	BMW US CAPITAL 2.80% 04/26	11/10/2018	1,4	1,036	11/04/2019	1,4	GB00B6H72257	RBS Obiettivo 8% 07/21	15/10/2018	0,-	0,-	15/01/2019	0,-
DE0001141703	BOBL 05/09/14-11/10/19 0.25%	11/10/2018	0,25	0,21875	11/10/2019	0,25	PTOTEKOE0011	REP. OF PORTUGAL 2.875% 10/25	15/10/2018	2,875	2,515625	15/10/2019	2,875
IT0005174906	BTP1 11/04/16-24 0.40% (FOI)	11/10/2018	0,2	0,175	11/04/2019	N/A	XS1085735899	REP. OF PORTUGAL 5.125% 10/24	15/10/2018	2,5625	2,242188	15/04/2019	2,5625
IT0005174898	BTP1 11/04/16-24 CUM 0.40% (FOI)	11/10/2018	0,2	0,175	11/04/2019	N/A	XS1085738729	REP. OF PORTUGAL 5.125% 10/24	15/10/2018	2,5625	2,242188	15/04/2019	2,5625
XS0978719572	EBRD TRY 8.00% 10/18	11/10/2018	8,-	7,-			IT0004917917	UNICREDIT TA LTZ TF+Eur3m 07/20	15/10/2018	0,58225	0,430865	15/01/2019	0,583
EU000A1G0D06	EFSE 0.375% 10/24	11/10/2018	0,375	0,328125	11/10/2019	0,375	US912828C996	US TIPS 15/04/14-19 0.125%	15/10/2018	0,0625	0,054688	15/04/2019	N/A
XS1319814817	FEDEX CORP Euribor3m 04/19	11/10/2018	0,05852	0,043305	11/01/2019	0,05929	US912810FD55	US TIPS 15/04/98-28 3.625%	15/10/2018	1,1825	1,034688	15/04/2019	N/A
XS0767977811	IBERDROLA INT BV 4.25% 10/18	11/10/2018	4,25	3,145			US912810FH69	US TIPS 15/04/99-29 3.875%	15/10/2018	1,9375	1,695313	15/04/2019	N/A
XS1696459731	ICCREA BANCA 1.50% 10/22	11/10/2018	1,5	1,11	11/10/2019	1,5	US912810FO68	US TIPS 15/10/01-04/32 3.375%	15/10/2018	1,6875	1,476563	15/04/2019	N/A
XS0373858082	INTESA/S.PAOLO 470a Cms10a 07/23	11/10/2018	0,39342	0,291131	11/01/2019	0,44403	US912828T594	US TREASURY NOTE 1.00% 10/19	15/10/2018	0,5	0,4375	15/04/2019	0,5
NL0009289313	RBS NV RF 01/20	11/10/2018	2,12648	1,573595	11/01/2019	2,12571	XS1057486471	VOLKSWAGEN FIN. Euribor3m 04/19	15/10/2018	0,07053	0,052192	15/01/2019	0,07207
NL0009289321	RBS NV TF+Euribor3m 01/20	11/10/2018	0,89444	0,661886	11/01/2019	0,89444	IT0005136335	B.CO DESIO Euribor3m T2 10/21	16/10/2018	0,41975	0,310615	16/01/2019	0,4205
XS0456451771	SANOFI AVENTIS 4.125% 10/19	11/10/2018	4,125	3,0525	11/10/2019	4,125	IT0005124901	B.CO POPOLARE 520a Eurib3m 07/20	16/10/2018	0,19908	0,147319	16/01/2019	0,19984
XS1503131713	TERNA SPA 1.00% 10/28	11/10/2018	1,-	0,74	11/10/2019	1,-	IT0005142614	B.CO POPOLARE 536a Eurib3m 10/20	16/10/2018	0,19908	0,147319	16/01/2019	0,19984
XS1377799355	UNICREDIT BANK AG GBP 04/26	11/10/2018	0,775	0,5735	11/01/2019	0,775	IT0006715400	BARCLAYS BANK 31a Eurib3m 06/19	16/10/2018	0,25	0,185	16/11/2018	0,25
XS1377796879	UNICREDIT BANK AG USD 04/26	11/10/2018	1,05	0,777	11/01/2019	1,05	IT0006714395	BARCLAYS BANK PLC TF-RF 04/21	16/10/2018	4,771	3,53054	16/04/2019	4,767
XS1806435324	VOLKSWAGEN SERV. AG Eur3m 10/19	11/10/2018	0,00741	0,005483	11/01/2019	0,00818	DE0001141729	BOBL 03/07/15-16/10/20 0.25%	16/10/2018	0,25	0,21875	16/10/2019	0,25
FR0013212958	AIR FRANCE KLM 3.75% 10/22	12/10/2018	3,75	2,775	12/10/2019	3,75	XS1121919333	C.SUISSE LONDON Euribor3m 10/19	16/10/2018	0,03297	0,024398	16/01/2019	0,03373
XS1697551080	AKTIA BANK ABP Euribor3m 10/20	12/10/2018	0,00741	0,005483	14/01/2019	0,00836	FR0012891992	CREDIT AGRICOLE 2.80% 10/25	16/10/2018	0,7	0,518	16/01/2019	0,7
IT0005216038	B.IMI USDLibor3m 10/21	12/10/2018	0,58436	0,432426	12/01/2019	0,6063	EU000A1G0D88	EFSE 0.625% 10/26	16/10/2018	0,31164	0,272685	16/10/2019	0,625
IT0006708413	BARCLAYS BANK PLC USDLIB6m 10/19	12/10/2018	2,0168	1,492432	12/04/2019	2,0911	XS1753042743	EIB EUR 1.50% 10/48	16/10/2018	1,12192	0,98168	16/10/2019	1,5
XS1385360505	BNP PARIBAS ARB. GBP TF+TV 04/26	12/10/2018	0,37997	0,281178	12/01/2019	0,41125	XS0981588121	EIB GBP GBPhibor3m 04/19	16/10/2018	0,25283	0,221226	16/01/2019	0,25283
DE0001141679	BOBL 06/09/13-12/10/18 1.00%	12/10/2018	1,-	0,875			XS0841669871	EXOR SPA 4.75% 10/19	16/10/2018	4,75	3,515	16/10/2019	4,75
XS1494536367	C.SUISSE LONDON 3.00% 10/26	12/10/2018	3,-	2,22	12/10/2019	3,-	US946960016	INTESA/S.PAOLO Eurib3m 10/18	16/10/2018	0,44	0,3256		
XS0467851779	DEUTSCHE B.(LB) TF+TV 01/19	12/10/2018	0,-	0,-	12/01/2019	0,-	DE000A1R0777	KFW EUR 1.125% 10/18	16/10/2018	1,125	0,8325		
XS0204070993	EIB 4.625% 10/54	12/10/2018	4,625	4,046875	12/10/2019	4,625	US92857WBN92	VODAFONE GROUP USDLibor3m 01/24	16/10/2018	0,85079	0,629585	16/01/2019	0,87565
XS0270349003	GOLDMAN SACHS G GBP 5.50% 10/21	12/10/2018	5,5	4,07	12/10/2019	5,5	IT0005124927	B.CO POPOLARE 521a Eurib3m 07/20	17/10/2018	0,19908	0,147319	17/01/2019	0,19984
XS0270347304	GOLDMAN SACHS G sub 4.75% 10/21	12/10/2018	4,75	3,515	12/10/2019	4,75	XS1700435453	BANCA IFIS SPA T2 Reset TF 10/27	17/10/2018	4,5	3,33	17/10/2019	4,5
XS1489186947	KFW NOK 1.00% 10/21	12/10/2018	1,-	0,74	12/10/2019	1,-	XS1698714000	BENI STABILI SPA 1.625%					

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
AU3TB0000192	AUSTRALIA COMM. 3.75% 04/37	21/10/2018	1,875	1,640625	21/04/2019	1,875	XS0779340495	GLOBAL BOND S.14 CMSEUR10a 10/19	27/10/2018	0,75	0,555	27/01/2019	N/A
AU000XCLVAG2	AUSTRALIA COMM. 4.50% 04/33	21/10/2018	2,25	1,96875	21/04/2019	2,25	US459058FT50	IBRD USD 1.875% 10/26	27/10/2018	0,9375	0,820313	27/04/2019	0,9375
AU3TB0000135	AUSTRALIA COMM. 4.75% 04/27	21/10/2018	2,375	2,078125	21/04/2019	2,375	XS1311459694	KFW EUR Green 0.125% 10/20	27/10/2018	0,125	0,0925	27/10/2019	0,125
IT0001333852	AUSTRALIA COMM. 5.50% 04/23	21/10/2018	2,75	2,40625	21/04/2019	2,75	IT0005240103	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 01/19	28/10/2018	0,-	0,-	28/01/2019	N/A
IT0001333852	B.N.L. 4.70% 04/19	21/10/2018	2,35	1,739	21/04/2019	2,35	IT0005204695	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/19	28/10/2018	0,-	0,-	28/01/2019	0,-
IT0003560486	B.N.L. Tassi Graduali 10/23	21/10/2018	2,-	1,48	21/04/2019	2,-	IT0005276727	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/20	28/10/2018	0,-	0,-	28/01/2019	N/A
XS0848049838	EIB ZAR 6.00% 10/19	21/10/2018	6,-	5,25	21/10/2019	6,-	IT0005123507	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/22	28/10/2018	0,-	0,-	28/01/2019	N/A
US459058FZ11	IBRD USD 1.875% 04/20	21/10/2018	0,9375	0,820313	21/04/2019	0,9375	IT0004967391	B.N.L. Euribor3m Extend. 01/19	28/10/2018	0,12267	0,090776	28/01/2019	N/A
XS0893311299	ING BANK NV Covered 2.35% 10/24	21/10/2018	2,35	1,739	21/10/2019	2,35	IT0005068694	B.N.L. Euribor3m Extend. 07/19	28/10/2018	0,-	0,-	28/01/2019	N/A
IT0005057770	INNOVATEC SPA 8.125% 10/20	21/10/2018	4,0625	3,00625	21/04/2019	4,0625	XS0461350323	DEUTSCHE B.(LB) USD 5.00% 07/25	28/10/2018	1,25	0,925	28/01/2019	1,25
AT0000A185T1	REP. OF AUSTRIA 1.65% 10/24	21/10/2018	1,65	1,44375	21/10/2019	1,65	XS0553728709	DEUTSCHE TELEKOM INT 4.50% 10/30	28/10/2018	4,5	3,33	28/10/2019	4,5
US857524A408	REP. OF POLAND 5.125% 04/21	21/10/2018	2,5625	2,242188	21/04/2019	2,5625	DE000A13R8M3	METRO AG 1.375% 10/21	28/10/2018	1,375	1,0175	28/10/2019	1,375
USP17625AE71	REP. OF VENEZUELA 11.75% 10/26	21/10/2018	5,875	5,140625	21/04/2019	5,875	XS1111697998	MORGAN STANLEY GBPLibor3m 10/19	28/10/2018	0,37808	0,279779	28/01/2019	N/A
XS0981806564	ANZ BANK LTD NZD 5.625% 10/19	22/10/2018	5,625	4,1625	22/10/2019	5,625	XS0983151282	SCHIPHOL NEDERLAND 3.084% 10/25	28/10/2018	3,084	2,28216	28/10/2019	3,084
XS0548803757	B.FED. CREDIT MUTSub 4.00% 10/20	22/10/2018	4,-	2,96	22/10/2019	4,-	XS0459442710	SCHIPHOL NEDERLAND 4.966% 10/19	28/10/2018	4,966	3,67484	28/10/2019	4,966
IT0006716556	BARCLAYS BANK 2a Eurib3m 10/25	22/10/2018	0,371	0,27454	22/10/2019	0,382	XS0203712939	TERNA SPA 4.90% 10/24	28/10/2018	4,9	3,626	28/10/2019	4,9
XS1093358437	C.SUISSE LONDON DIEUROSTO 10/21	22/10/2018	N/A	N/A	22/10/2019	N/A	IT0005038832	TREVI.FIN. SPA 5.25% 07/19	28/10/2018	1,3125	0,97125	28/01/2019	1,3125
XS0984030865	COUNCIL OF EUROPE 1.125% 10/18	22/10/2018	1,125	0,984375			XS0986063825	UNICREDIT 582a LTZ TF+TV 10/25	28/10/2018	5,75	4,255	28/10/2019	5,75
XS0550715600	DEXIA-CREDIOP115a trf 4.25 10/18	22/10/2018	0,01997	0,014778			IT0005340323	VALCONCA SPV RMBS Eurib3m 10/60	28/10/2018	0,04827	0,03572	28/01/2019	N/A
XS1169331367	GE CAPITAL FUNDING Eurib3m 01/20	22/10/2018	0,01491	0,011033	21/01/2019	0,01593	XS0553805978	ABN AMRO NV 4.42% 10/25	29/10/2018	4,42	3,2708	29/10/2019	4,42
XS1291167226	GOLDMAN SACHS G TF+TV 10/25	22/10/2018	1,-	0,74	22/04/2019	0,-	IT0004784952	ADRIANO LEASE ABS Eurib3m 01/41	29/10/2018	N/A	N/A	28/01/2019	N/A
IT0005137911	IFIR SPA 2a 5.50% 10/19	22/10/2018	2,75	2,035	22/04/2019	2,75	IT0005314569	ADRIANO LEASE ABS Eurib3m 01/49	29/10/2018	0,13813	0,102216	28/01/2019	N/A
XS1123369073	INTESA/S.PAOLO Eur6m 10/21	22/10/2018	0,31296	0,23159	23/04/2019	0,31263	XS1128224703	AIRBUS GROUP BV 2.125% 10/29	29/10/2018	2,125	1,5725	29/10/2019	2,125
XSI016945005	INTESA/S.PAOLO 754a Eur3m 01/20	22/10/2018	0,36007	0,266452	21/01/2019	0,34959	FR0012278539	ARKEMA SA 4.75% TF+TV 14/Pe	29/10/2018	4,75	3,515	29/10/2019	4,75
XS0993892909	MEDIOBANCA 491a MB31 TF+TV 01/21	22/10/2018	0,56875	0,420875	22/01/2019	0,575	XS1252215485	B.IMI Euribor3m 07/20	29/10/2018	0,13397	0,099138	28/01/2019	N/A
US61744YAJ73	MORGAN STANLEY USDLibor3m 07/22	22/10/2018	0,82837	0,612994	22/01/2019	0,68663	IT0006712142	BARCLAYS BANK PLC TF+RF 01/25	29/10/2018	1,955	1,4467	29/01/2019	N/A
BE0000339482	OLO79 06/05/16-22/10/23 0.20%	22/10/2018	0,2	0,175	22/10/2019	0,2	XS1224953452	BHP BILLITON FIN. Eurib3m 04/20	29/10/2018	0,00758	0,005609	28/01/2019	N/A
BE0000342510	OLO82 14/02/17-22/10/24 0.50%	22/10/2018	0,5	0,4375	22/10/2019	0,5	XSI253561929	BNP PARIBAS USDLib3m TF+TV 07/21	29/10/2018	0,58422	0,432323	28/01/2019	N/A
XS004965346	POPEM.ROMAGNA Ext. 3.375% 10/18	22/10/2018	3,375	2,4975			EU000A1G0BK3	ENF 1.75% 10/20	29/10/2018	1,75	1,53125	29/10/2019	1,75
US040114HB90	REP. OF ARGENTINA 6.25% 04/19	22/10/2018	3,125	2,734375	22/04/2019	3,125	XS1811351821	GAMENET SPA Euribor3m 04/23	29/10/2018	0,89535	0,662559	28/01/2019	N/A
USP04808AG92	REP. OF ARGENTINA 6.25% 04/19	22/10/2018	3,125	2,734375	22/04/2019	3,125	XS1112822181	GOLDMAN SACHS G EUR/USD 10/21	29/10/2018	N/A	N/A	29/10/2019	N/A
USP04808AH75	REP. OF ARGENTINA 6.25% 04/19	22/10/2018	3,125	2,734375	22/04/2019	3,125	XS1402235060	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 04/19	29/10/2018	0,09066	0,071084	29/01/2019	N/A
US040114GX20	REP. OF ARGENTINA 7.50% 04/26	22/10/2018	3,75	3,28125	22/04/2019	3,75	XS1458408306	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 07/21	29/10/2018	0,17729	0,131195	28/01/2019	N/A
USP04808AC88	REP. OF ARGENTINA 7.50% 04/26	22/10/2018	3,75	3,28125	22/04/2019	3,75	XSI130101931	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 10/19	29/10/2018	0,10869	0,080431	29/01/2019	N/A
USP04808AD61	REP. OF ARGENTINA 7.50% 04/26	22/10/2018	3,75	3,28125	22/04/2019	3,75	XS1577950584	INFOPRO DIGITAL Euribor3m 07/22	29/10/2018	1,09118	0,807473	28/01/2019	N/A
US040114GW47	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/10/2018	3,4375	3,007813	22/04/2019	3,4375	USS00769GJ78	KFW CAD 1.75% 10/19	29/10/2018	0,875	0,6475	29/04/2019	0,875
USP04808AA23	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/10/2018	3,4375	3,007813	22/04/2019	3,4375	IT0005105900	MICOPERI SPA 5.75% 04/20	29/10/2018	1,4375	1,06375	29/01/2019	1,4375
USP04808AB06	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/10/2018	3,4375	3,007813	22/04/2019	3,4375	XS1511787407	MORGAN STANLEY Euribor3m 01/22	29/10/2018	0,09896	0,07323	28/01/2019	N/A
US040114GY03	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/10/2018	3,8125	3,335938	22/04/2019	3,8125	XS0607109377	RABOBANK NEDERLAND Eurib3m 04/21	29/10/2018	0,8	0,592	28/01/2019	N/A
USP04808AE45	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/10/2018	3,8125	3,335938	22/04/2019	3,8125	XS0423325181	RBS GBP 7.50% 04/24	29/10/2018	3,75	2,775	29/04/2019	3,75
USP04808AF10	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/10/2018	3,8125	3,335938	22/04/2019	3,8125	XS1130139667	REP. OF LITHUAN 1.25% 10/26	29/10/2018	2,125	1,859375	29/10/2019	2,125
XS0216258763	REP. OF AUSTRIA 103a Eur6m 04/20	22/10/2018	0,213	0,186375	22/04/2019	N/A	XS0270242547	S.PAOLO IMI 111a CMS10a 10/21	29/10/2018	0,19232	0,142317	28/01/2019	N/A
XSI130032187	REP. OF LITHUANI 1.25% 10/25	22/10/2018	1,25	1,09375	22/10/2019	1,25	XSI101883319	SG ISSUER SA USDLibor3m 10/19	29/10/2018	0,5847	0,432678	28/01/2019	N/A
XSI130032260	REP. OF LITHUANI 2.125% 10/35	22/10/2018	2,125	1,859375	22/10/2019	2,125	XS1759770669	SNAM SPA Euribor3m 01/20	29/10/2018	0,02022	0,014963	29/01/2019	N/A
US89114QB4F6	TORONTO DOMINION B. USD3m 01/19	22/10/2018	0,80562	0,596159	22/01/2019	0,84563	IT0005138596	B.CO DESIO 1.00% 10/18	30/10/2018	0,5	0,37		
IT0005055544	B.IMI NOK TF+TV 10/19	23/10/2018	1,06	0,7844	23/10/2019	N/A	IT0004965916	B.CO DESIO Step-up 10/18	30/10/2018	2,-	1,48		
IT0005012783	BTPi 23/04/14-20 1.65% (FOI)	23/10/2018	0,825	0,721875	23/04/2019	N/A	IT0005058067	B.CO DESIO Step-up 10/19	30/10/2018	0,6	0,444	30/04/2019	0,7
IT0005012775	BTPi 23/04/14-20 CUM 1.65% (FOI)	23/10/2018	0,825	0,721875	23/04/2019	N/A	IT0005075152	B.N.L. Euribor3m TF+TV 01/20	30/10/2018	0,1125	0,08325	30/01/2019	N/A
IT0005239873	C.D.PRESTITI TF+Euribor3m 02/19	23/10/2018	0,-	0,-	23/01/2019	N/A	IT0005010654	B.N.L. Euribor3m TF+TV 04/19	30/10/2018	0,3	0,222	30/01/2019	N/A
XSI089831249	DEUTSCHE BAHN FIN Eurib3m 07/20	23/10/2018	0,-	0,-	23/01/2019	N/A	IT0006716564	BARCLAYS BANK 3a Step-up 10/25	30/10/2018	1,98	1,4652	30/04/2019	1,98
XS0459410782	GOLDMAN SACHS G 5.125% 10/19	23/10/2018	5,125	3,7925	23/10/2019	5,125	US168863BN78	CHILE 2.25% 10/22	30/10/2018	1,125	0,8325	30/04/2019	1,125
XSI130154536	HEINEKEN NV 1.70% 10/23	23/10/2018	1,7	1,258	23/10/2019	1,7	US168863BP27	CHILE 3.625% 10/42	30/10/2018	1,8125	1,34125	30/04/2019	1,8125
XSI130647729	IBRD 0.125% 10/20	23/10/2018	0,125	0,109375	23/10/2019	0,125	XS1557095459	DEUTSCHE TELEKOM INT 0.375 10/21	30/10/2018	0,375	0,2775	30/10/2019	0,375
US1021853079	INTESA/S.PAOLO 758a Eur3m 01/20	23/10/2018	0,35752	0,264565	23/01/2019	0,35854	XS0850057588	DEUTSCHE TELEKOM INT 2.00% 10/19	30/10/2018	2,-	1,48	30/10/2019	2,-
US466253HIL78	JP MORGAN CHASE&Co. 6.30% 04/19	23/10/2018	3,15	2,331	23/04/2019	3,15	AU3CB0229292	EIB AUD 2.50% 04/20	30/10/2018	1,25	1,09375	30/04/2019	1,25
US61746BDS25	MORGAN STANLEY USDLibor3m 07/19	23/10/2018	0,78892	0,583801	23/01/2019	N/A	US912828K585	GOVT 30/04/15-20 1.375%	30/10/2018	0,6875	0,601563	30/04/2019	0,6875
IT0005315095	PRIMI SUI MOTORI 5.50% 04/23	23/10/2018	0,458333	0,339167	23/11/2018	0,458333	US912828WZ90	GOVT 30/04/15-22 1.75%	30/10/2018	0,875	0,756525	30/04/2019	0,875
IT0005244204	PRIMI SUI MOTORI 5.50% 10/21	23/10/2018	0,458333	0,339167	23/11/2018	0,458333	XS0986194883	INTESA/S.PAOLO 4.00% 10/23	30/10/2018	4,-	2,96	30/10/2019	4,-
XS0459479399	SCHIPHOL NEDERLAND 4.935% 10/19	23/10/2018	4,935	3,6519	23/10/2019	4,935	XS0296545147	INTESA/S.PAOLO 325a Eur3m 04/29	30/10/2018	0,-	0,-	30/01/2019	N/A
XSI1810806049	UBS AG (LB) Euribor3m 04/21	23/10/2018	0,04574	0,033848	23/01/2019	N/A	XS0360544927	INTESA/S.PAOLO 440a Eur3m 04/29	30/10/2018	0,14567	0,107796	30/01/2019	N/A
XSI1508912646	ACEA SPA 1.00% 10/26	24/10/2018	1,-	0,74	24/10/2019	1,-	XS0826790734	MEDIOBANCA 477a TF+TV 10/18	30/10/2018	0,-	0,-		
US045167DN04	ASIAN DEV. BANK USD 2.00% 04/26	2											

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
IT0004966401	BTP 16/10/13-01/05/21 3,75%	01/11/2018	1,875	1,640625	01/05/2019	1,875	IT0005176166	M.PASCHI 1a Step-up 05/20	06/11/2018	1,425	1,0545	06/05/2019	1,5
IT0005240517	C.D.PRESTITI TF+Euribor3m 02/19	01/11/2018	0,-	0,-	01/02/2019	N/A	IT0005092330	MEDIOBANCA MB44 USDLibor3m 05/20	06/11/2018	0,77702	0,574995	06/02/2019	N/A
IT0004922909	CCTeu 1/5/13-11/18 (1.80 AT)	01/11/2018	0,783	0,685125			IT0005311417	MERCEDES_BENZ IT 1.00% 11/24	06/11/2018	1,-	0,74	06/11/2019	1,-
US345370BR09	FORD MOTOR CO 7.40% 11/46	01/11/2018	3,7	2,738	01/05/2019	3,7	LT1000610014	REP. OF LITHUANI 2.10% 11/24	06/11/2018	2,1	1,8375	06/11/2019	2,1
US459058DH31	IBRD USD 2.125% 11/20	01/11/2018	1,0625	0,929688	01/05/2019	1,0625	XS1082661635	WESTPAC BANKING AUD 4.00% 11/19	06/11/2018	4,-	2,96	06/11/2019	4,-
XS0357578722	INTESA/S.PAOLO 436a Eur3m 02/33	01/11/2018	0,14848	0,109875	01/02/2019	N/A	XS1134519120	AKZO NOBEL SWEDEN 1.75% 11/24	07/11/2018	1,75	1,295	07/11/2019	1,75
XS0381964997	INTESA/S.PAOLO 487a Eur6m 11/26	01/11/2018	0,36651	0,271217	02/05/2019	N/A	IT0005014441	B.CO DESIO 2.00% 05/19	07/11/2018	1,-	0,74	07/05/2019	1,-
US46647PAF36	JP MORGAN CHASE&Co. TF+TV 05/28	01/11/2018	1,77	1,3098	01/05/2019	1,77	IT0005056608	B.JMI USD Step-up 11/20	07/11/2018	2,85	2,109	07/11/2019	3,1
XS1511665553	KFW NOK 0.875% 11/19	01/11/2018	0,875	0,6475	01/11/2019	0,875	IT0005059586	B.NUOVA 244a 2.00% 11/19	07/11/2018	2,-	1,48	07/11/2019	2,-
XS1580388384	MATTERHORN TELECOM Eurib3m 02/23	01/11/2018	0,74903	0,554282	01/02/2019	N/A	FR0011780808	CREDIT AGRICOLE 2.90% 05/24	07/11/2018	0,725	0,5365	07/02/2019	0,725
IT0005335770	MUSEMENT SPA 11.00% 05/21	01/11/2018	0,916667	0,678333	01/12/2018	0,916667	XS0461366162	DEUTSCHE B.(LB) USD 2.31% 11/22	07/11/2018	2,31	1,7094	07/11/2019	2,31
XS1819648129	NEXI SPA (ICBPI) 4.125% 11/23	01/11/2018	1,88733	1,396624	01/05/2019	2,0625	IT0004780661	DEUTSCHE BANK AG Range 02/19	07/11/2018	N/A	N/A	07/02/2019	N/A
XS1819645455	NEXI SPA (ICBPI) Euribor3m 05/23	01/11/2018	0,84487	0,625204	01/02/2019	N/A	XS0991099630	IBM CORP EUR 2.875% 11/25	07/11/2018	2,875	2,1275	07/11/2019	2,875
USG91703AL55	UBS GROUP FUNDING S. USD3m 02/22	01/11/2018	0,9898	0,732452	01/02/2019	N/A	IT0005057424	INTESA/S.PAOLO 0.90% 11/20	07/11/2018	0,9	0,666	07/11/2019	0,9
IT0005286015	C.D.PRESTITI TF+Cms10a 11/30	02/11/2018	2,7	1,998	02/11/2019	2,7	IT0005057457	INTESA/S.PAOLO Eurib3m 11/19	07/11/2018	0,03	0,0222	07/02/2019	N/A
IT0004814155	CR BOLZANO 298a Euribor6m 05/22	02/11/2018	2,-	1,48	02/05/2019	N/A	IT0005058265	ISP ex POPV1 802a 2.00% 11/19	07/11/2018	2,-	1,48	07/11/2019	2,-
FR0012395689	CREDIT AGRICOLE 3.00% 02/25	02/11/2018	0,75	0,555	02/02/2019	0,75	XS1064100115	JP MORGAN CHASE&Co. Eur3m 05/19	07/11/2018	0,07181	0,053139	07/02/2019	N/A
EU000A1299A1	ESM 1.80% 11/46	02/11/2018	1,8	1,575	02/11/2019	1,8	XS0852474336	REP. OF ROMANIA 4.875% 11/19	07/11/2018	4,875	4,265625	07/11/2019	4,875
XS1314238459	IREN SPA 2.75% 11/22	02/11/2018	2,75	2,035	02/11/2019	2,75	XS1767087940	ACEA SPA Euribor3m 02/23	08/11/2018	0,01303	0,009642	08/02/2019	N/A
XS0925035692	JP MORGAN CHASE&Co. 4.25% 11/18	02/11/2018	2,125	1,5725			US06738EAD76	BARCLAYS BANK PLC 2.75% 11/19	08/11/2018	1,375	1,0175	08/05/2019	1,375
US500769GQ12	KFW USD 2.00% 05/25	02/11/2018	1,-	0,74	02/05/2019	1,-	XS0542534275	DEUTSCHE B.(LB) Cms10a 11/20	08/11/2018	1,45	1,073	08/11/2019	N/A
XS1351080491	LLOYDS TSB BANK PLC Eur3m 02/24	02/11/2018	0,20444	0,151286	04/02/2019	N/A	XS0542534432	DEUTSCHE B.(LB) Cms10a 11/20	08/11/2018	0,614	0,45436	08/11/2019	N/A
IT0005136434	M.PASCHI 14a 1.60% 11/18	02/11/2018	0,8	0,592			XS0557268173	DEXIA CREDIOP 116a TF+RF 11/20	08/11/2018	1,42319	1,053161	08/02/2019	N/A
FR0013292687	RCI BANQUE Euribor3m 11/24	02/11/2018	0,06159	0,045577	04/02/2019	N/A	XS1816652389	EIB BRL 7.25% 11/22	08/11/2018	3,6548	3,19795	08/11/2019	7,25
AT0000A1PEE7	REP. OF AUSTRIA 1.50% 11/86	02/11/2018	1,5	1,3125	02/11/2019	1,5	XS0555977312	INTESA/S.PAOLO 579a 4.00% 11/18	08/11/2018	4,-	2,96		
XS0697395472	TESCO PLC 3.375% 11/18	02/11/2018	3,375	2,4975			XS1603892065	MORGAN STANLEY Euribor3m 11/22	08/11/2018	0,09737	0,072054	08/02/2019	N/A
US037833AK68	APPLE INC 2.40% 05/23	03/11/2018	1,2	0,888	03/05/2019	1,2	XS1132789949	NESTLE' FIN. INT. 0.75% 11/21	08/11/2018	0,75	0,555	08/11/2019	0,75
IT0004523491	B.ANTONVENETA 4.072% 11/19	03/11/2018	2,036	1,50664	03/05/2019	2,036	XS1197177190	SG ISSUER SA USD DeliaCms 05/21	08/11/2018	0,44688	0,330691	08/02/2019	N/A
EU000A1U9910	ESM 0.10% 11/20	03/11/2018	0,1	0,0875	03/11/2019	0,1	XS0989164743	TELIAISONERA AB SEK 3.625% 11/23	08/11/2018	3,625	2,6825	08/11/2019	3,625
US29881WAA09	ESM USD 2.125% 11/22	03/11/2018	1,0625	0,929688	03/05/2019	1,0625	XS0704178556	BAT INT.FIN 3.625% 11/21	09/11/2018	3,625	2,6825	09/11/2019	3,625
XS1704649158	ESM USD 2.125% 11/22	03/11/2018	1,0625	0,929688	03/05/2019	1,0625	FR0013218138	CAP GEMINI 0.50% 11/21	09/11/2018	0,5	0,37	09/11/2019	0,5
XS0273570241	GE CAPITAL FUNDING 4.35% 11/21	03/11/2018	4,35	3,219	03/11/2019	4,35	XS1819537132	CPI PROPERTY GROUP TF+TV 18/Pc	09/11/2018	2,20548	1,632055	09/11/2019	4,375
FR0013216892	GROUPE DANONE 0.167% 11/20	03/11/2018	0,167	0,12358	03/11/2019	0,167	IT0004780653	DEUTSCHE BANK AG TF+TV 02/19	09/11/2018	N/A	N/A	09/02/2019	N/A
FR0013216900	GROUPE DANONE 0.424% 11/22	03/11/2018	0,424	0,31376	03/11/2019	0,424	XS0091610153	IADB Step-down+RF 11/18	09/11/2018	5,25	4,59375		
FR0013216918	GROUPE DANONE 0.709% 11/24	03/11/2018	0,709	0,52466	03/11/2019	0,709	IT0005022287	M.PASCHI 22a 4.00% 05/21	09/11/2018	2,-	1,48	09/05/2019	2,-
FR0013216926	GROUPE DANONE 1.208% 11/28	03/11/2018	1,208	0,89392	03/11/2019	1,208	XS1706111876	MORGAN STANLEY Euribor3m 11/21	09/11/2018	0,01559	0,011537	11/02/2019	N/A
IT0005054033	M.PASCHI 41a 1.35% 11/18	03/11/2018	0,675	0,4995			US21685WDF14	RABOBANK NEDERLAND 3.95% 11/22	09/11/2018	1,975	1,4615	09/05/2019	1,975
IT0005053431	M.PASCHI 42a 1.75% 11/18	03/11/2018	0,875	0,6475			US0557252417	RABOBANK NEDERLAND 3.75% 11/20	09/11/2018	3,75	2,775	09/11/2019	3,75
XS1130303305	NESTLE' HOLDINGS AUD 3.625 11/20	03/11/2018	3,625	2,6825	03/11/2019	3,625	XS1819680288	REP. OF ANGOLA 8.25% 05/28	09/11/2018	4,125	3,0525	09/05/2019	4,125
IT0005087116	UNICREDIT 2a T2 Euribor3m 03/25	03/11/2018	0,60775	0,449735	03/02/2019	N/A	XS1819680528	REP. OF ANGOLA 9.375% 05/48	09/11/2018	4,6875	3,46875	09/05/2019	4,6875
XS1316567343	AUTOSTRADA ITALIA 1.125% 11/21	04/11/2018	1,125	0,8325	04/11/2019	1,125	XS1715535123	REP. OF ARGENTINA 6.25% 11/47	09/11/2018	6,25	5,46875	09/11/2019	6,25
XS1316569638	AUTOSTRADA ITALIA 1.875% 11/25	04/11/2018	1,875	1,3875	04/11/2019	1,875	DE000A188WV1	BASF FINANCE NV 0.25% 11/26	10/11/2018	0,75	0,555	10/11/2019	0,75
IT0004961360	B.JMI TF+TV 11/19	04/11/2018	0,575	0,4255	04/02/2019	N/A	US05565QCR74	BP CAPITAL MARKET 2.73% 05/19	10/11/2018	1,1185	0,82769	10/05/2019	1,1185
IT0001271003	B.JMI Step-down+ZC 11/18	04/11/2018	0,-	0,-			EU000A1G0D47	EFSS 1.456% 11/47	10/11/2018	1,456	1,274	10/11/2019	1,456
IT0004484850	CARIGE 442a Euribor6m 05/19	04/11/2018	0,-	0,-	04/05/2019	0,-	XS0288138562	EIB DKK 4.25% 11/24	10/11/2018	4,25	3,71875	10/11/2019	4,25
XS0554975325	DEUTSCHE BAHN FIN 3.375% 11/22	04/11/2018	3,375	2,4975	04/11/2019	3,375	IT0005138000	GINO SPA 5.00% 11/20	10/11/2018	5,-	3,7	10/11/2019	5,-
EU000A1G0DF9	EFSS 0.125% 11/19	04/11/2018	0,125	0,109375	04/11/2019	0,125	IT0004983026	INTESA/S.PAOLO Eurib3m 02/19	10/11/2018	0,3	0,222	10/02/2019	N/A
EU000A1HBXS57	EUROPEAN UNION 2.50% 11/27	04/11/2018	2,5	2,1875	04/11/2019	2,5	IT0005142952	MEDIOBANCA Extend. 1.375% 11/25	10/11/2018	1,375	1,0175	10/11/2019	1,375
EU000A1Z6630	EUROPEAN UNION 0.625% 11/23	04/11/2018	0,625	0,546875	04/11/2019	0,625	US718172BU28	PHILIP MORRIS INT. 2.125% 05/23	10/11/2018	1,0625	0,78625	10/05/2019	1,0625
DE000GD5U882	GOLDMAN SACHS INT MultiBar 02/19	04/11/2018	1,-	0,74	04/02/2019	1,-	FR0013218153	RCI BANQUE 0.625% 11/21	10/11/2018	0,625	0,4625	10/11/2019	0,625
XS1315186921	IBRD BRL Green 11.75% 11/20	04/11/2018	11,75	10,28125	04/11/2019	11,75	US822582BP60	SHELL INT.FIN. BV 2.25% 11/20	10/11/2018	1,125	0,8325	10/05/2019	1,125
XS1511781467	IREN SPA 0.875% 11/24	04/11/2018	0,875	0,6475	04/11/2019	0,875	US822582BQ44	SHELL INT.FIN. BV 4.00% 05/46	10/11/2018	2,-	1,48	10/05/2019	2,-
XS1606957063	KFW NOK 1.00% 11/20	04/11/2018	1,-	0,74	04/11/2019	1,-	US822582BM30	SHELL INT.FIN. BV 1.625% 11/18	10/11/2018	0,8125	0,60125		
FR0011485051	LVMH MOET-HENNESSY 1.25% 11/19	04/11/2018	1,25	0,925	04/11/2019	1,25	US822582BT82	SHELL INT.FIN. BV 2.875% 05/26	10/11/2018	1,4375	1,06375	10/05/2019	1,4375
IT0004964240	MEDIOBANCA 42a DUEUROSTO 11/19	04/11/2018	N/A	N/A	04/11/2019	N/A	IT0004965650	B.JMI TF+TV 11/19	11/11/2018	2,-	1,48	11/11/2019	N/A
XS0555834984	B.CO POPOLARE LT2 6.00% 11/20	05/11/2018	6,-	4,44	05/11/2019	6,-	XS1394103789	BNP PARIBAS 0.75% 11/22	11/11/2018	0,75	0,555	11/11/2019	0,75
IT0005042087	B.JMI TF+TV 11/21	05/11/2018	0,083	0,06142	05/02/2019	N/A	XS0940711947	IBERDROLA INT BV 2.875% 11/20	11/11/2018	2,875	2,1275	11/11/2019	2,875
IT0005042640	B.JMI USD Step-up 11/20	05/11/2018	0,625	0,4625	05/02/2019	0,675	XS0558189162	REPUBLIC OF ITALY TF+TV 11/18	11/11/2018	0,25096	0,21959		
IT0005066763	CREDEM 9a Extend. 0.875% 11/21	05/11/2018	0,875	0,6475	05/11/2019	0,875	XS0462999573	TELEFONICA EMISIONES 4.693%11/19	11/11/2018	4,693	3,47282	11/11/2019	4,693
XS1314336204	EIB CAD Green 1.25% 11/20	05/11/2018	0,625	0,546875	05/05/2019	0,625	US06738EAR62	BARCLAYS BANK PLC USDLib3m 08/21	12/11/2018	1,16208	0,859939	11/02/2019	N/A
US36962GW752	GENERAL ELEC CAP UsdLib3m 05/26	05/11/2018	0,68768	0,508883	05/02/2019	N/A	XS1135556378	CITIGROUP INC 5.13% 11/19	12/11/2018	2,565	1,8981	12/05/2019	2,565
IT0006525767	IBRD Step-down+RF 11/18	05/11/2018	10,91	9,54625			XS1135549167	CITIGROUP INC Euribor3m 11/19	12/11/2018	0,05839	0,043209	11/02/2019	N/A
US500769HT42	KFW USD 2.25% 05/19	05/11/2018	1,58125</										

I MERCATI

La stabilità del contesto economico e le tensioni geopolitiche, quasi alla pari delle aspettative di crescita, giocano un ruolo fondamentale nelle relazioni commerciali e nella fiducia sui mercati. Quello che sta accadendo in queste settimane con il sell-off sui mercati azionari, con gli utili correnti dei mercati sviluppati che invece stanno continuando a crescere, sta a dimostrare che la recente debolezza del mercato azionario non è minimamente effetto di un riflesso di improbabili annunci di minori utili realizzati dalle società. Le vendite sui mercati della settimana scorsa sono invece dovute all'incertezza che circonda la sostenibilità dei forti utili nel 2019 e alla crescente preoccupazione per i conflitti commerciali e il loro impatto sulle catene di approvvigionamento a livello globale. Il ritmo di crescita degli utili è finora più moderato rispetto al secondo trimestre come previsto, ma è ancora su un percorso virtuoso per essere molto forte rispetto allo stesso trimestre dello scorso anno, soprattutto negli Stati Uniti. La crescita dei ricavi è stata più lenta del robusto 10% per l'S&P 500 nel secondo trimestre, ma le stime di consenso indicano una crescita del 7% nel trimestre, ben al di sopra della media di lungo periodo. E le stime per gli utili per azione del terzo trimestre e le vendite del quarto trimestre sono aumentate nel corso del trimestre, anche se le vendite sul mercato hanno superato tutte le aspettative. Questo eccesso di utili ha alimentato la volatilità dei mercati, con l'indice VIX di volatilità del mercato US che venerdì scorso ha toccato il valore di 27.5, un valore che non si toccava da fine Luglio 2015.

In questo contesto come previsto, Moody's ha declassato l'Italia nel fine settimana, ma non l'ha spinta verso il territorio ad alto rendimento e ha mantenuto le prospettive stabili. S&P ha invece confermato il giudizio sull'Italia, abbassando però l'outlook da stabile a negativo. Nel frattempo la Commissione europea ha respinto le proposte di bilancio di Roma e gli spread italiani si sono ampliati contro il Bund tedesco.

Con la stagione dei risultati degli utili del terzo trimestre in pieno svolgimento, gli avvertimenti sui profitti in Europa sono arrivati in una settimana difficile, con un consenso del mercato sempre più allineato verso un taglio delle prospettive di crescita spinti da vari effetti che destano sempre più preoccupazioni quali i discorsi sulla Brexit, il rifiuto di Bruxelles delle proposte di bilancio del governo italiano, l'aumento dei tassi di interesse e il timore che il ciclo finisca. In conclusione, una solida crescita globale continuerà a sostenere gli utili societari, ma i rischi a questa visione sono aumentati dal momento che le tensioni geopolitiche e le politiche fiscali e monetarie meno stimolanti, insieme alle prossime elezioni di medio termine negli Stati Uniti, amplificano l'incertezza economica e le preoccupazioni degli investitori, i quali certamente focalizzeranno sempre più le loro attenzioni e le proprie esposizioni verso società di qualità, in particolare quelle con bilanci solidi e solide prospettive di utili, in attesa di un'auspicabile stabilità e condivisione sulle scelte politiche dei Paesi aderenti all'Unione Europea.

COSTO DEL CAPITALE PROPRIO DEI PRINCIPALI TITOLI AZIONARI (FTSE MIB)				
CAPM: $K_e = R_f + \beta \times R_p$ Coefficiente di rischio sistematico Rendimento attività prive di rischio Premio per il rischio di mercato				
	Rf	2,5%		
	Rp	5,0%		
Titolo	β	Costo Capitale Proprio	Performance da inizio anno YTD	Market Cap al 29.10 (in milioni di €)
1 BANCO BPM	1,285	8,9%	-37,9%	2.504
2 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,161	8,3%	-4,5%	21.933
3 UBI BANCA	1,116	8,1%	-24,1%	3.146
4 INTESA SAN PAOLO	1,055	7,8%	-22,6%	35.424
5 EXOR	1,041	7,7%	-0,2%	12.025
6 UNICREDIT	1,017	7,6%	-26,1%	25.602
7 LEONARDO - FINMECCANICA	0,992	7,5%	-2,5%	5.421
8 BPER BANCA	0,972	7,4%	-17,9%	1.648
9 CNH INDUSTRIAL	0,962	7,3%	-17,3%	12.249
10 ST MICROELECTRONICS	0,892	7,0%	-29,7%	11.471
11 MEOBANCA	0,886	6,9%	-17,4%	6.965
12 BANCA GENERALI	0,878	6,9%	-33,8%	2.049
13 FINECO	0,878	6,9%	8,3%	5.481
14 PRYSMIAN	0,808	6,5%	-36,3%	4.480
15 POSTE ITALIANE	0,771	6,4%	6,3%	8.293
16 SAIPEM	0,768	6,3%	24,8%	4.806
17 ENEL	0,764	6,3%	-10,2%	44.916
18 TELECOM ITALIA	0,761	6,3%	-30,6%	7.875
19 MEDIASET	0,755	6,3%	-20,7%	3.055
20 AZIMUT	0,750	6,3%	-27,2%	1.576
21 ATLANTIA	0,741	6,2%	-31,0%	14.698
22 BUZZI UNICEM	0,736	6,2%	-27,5%	2.684
23 PIRELLI	0,718	6,1%	-11,5%	6.322
24 BANCA MEDIOLANUM	0,698	6,0%	-26,9%	3.804
25 TENARIS	0,695	6,0%	0,2%	15.075
26 BREMBO	0,668	5,8%	-20,7%	3.265
27 ENI	0,650	5,8%	16,5%	56.024
28 FERRARI	0,645	5,7%	16,4%	19.663
29 ASSICURAZIONI GENERALI	0,641	5,7%	-1,7%	22.405
30 A2A	0,640	5,7%	-2,8%	4.538
31 UNIPOL	0,620	5,6%	-5,7%	2.558
32 RECORDATI	0,615	5,6%	-17,9%	6.344
33 SNAM	0,598	5,5%	-4,9%	12.762
34 TERNA	0,584	5,4%	-3,0%	9.201
35 ITALGAS SPA	0,578	5,4%	-6,3%	3.742
36 SALVATORE FERRAGAMO	0,539	5,2%	-3,2%	3.532
37 UNIPOLSAI SPA	0,497	5,0%	6,1%	5.522
38 MONCLER	0,438	4,7%	15,9%	7.627
39 LUXOTTICA GROUP	0,299	4,0%	10,7%	26.917
40 CAMPARI	0,278	3,9%	3,7%	7.701
FTSE ITALIA ALL SHARE			-13,2%	455.303
NOTE: Il coefficiente Beta indica il grado di rischio sistematico a breve (ultimi 12 mesi) del titolo rispetto all'indice FTSE ITALIA All Share. È calcolato sui dati giornalieri utilizzando i prezzi di riferimento, al fine di essere coerenti con le quotazioni dell'indice. Come rendimento delle attività prive di rischio è stato inserito il rendimento del BTP quinquennale. (*) Calcolato su serie inferiori ai 12 mesi.				

INDICI DEL MERCATO AZIONARIO ITALIANO AI 30/10/2018

Indice Azionari Italia	Performance %			Volatilità %	
	3 mesi	1 anno	3 anni	3 anni	3 anni
Azionario Generale	-12,45	-14,44	-8,77	16,58	-28,02
Azionario Large Cap	-12,61	-14,04	-11,22	19,98	-30,07
Azionario Small Cap	-16,36	-24,27	-4,28	13,84	-29,06
Indici Settoriali					
Automobili e Componentistica	-7,33	-6,1	74,8	23,54	-33,03
Chimica e Energia	-5,74	10,31	4,	18,95	-26,88
Farmaceutici e Biotecnologie	-9,43	-7,65	67,53	17,01	-19,96
Tessile e Vendita al dettaglio	-8,24	7,58	-4,84	16,58	-30,93
Industria	-9,99	-4,29	18,76	15,49	-25,18
Alimentari e Beni prima necessità	-10,05	-11,46	27,25	11,24	-14,62
Costruzioni	-9,99	-13,52	1,66	17,81	-24,69
Assicurazioni	-8,03	-9,6	-14,47	21,07	-39,01
Real Estate	-7,62	-12,23	-22,22	18,67	-40,67
Servizi finanziari	-9,46	-13,91	-6,02	22,53	-39,49
Telecomunicazioni e Servizi	-9,19	-15,76	-7,94	15,34	-22,07
Tecnologia e Apparecchiature	-19,98	-32,54	26,42	20,2	-36,18
Trasporti e Turismo	-22,75	-24,5	-7,91	17,51	-31,2
Banche	-21,81	-32,17	-48,86	30,79	-57,53

Gli indici settoriali del mercato azionario italiano sono ordinati in modo decrescente sulla base delle performance storiche calcolate congiuntamente su tutti i tre periodi temporali sopra indicati.

Analysis SpA – TBTF™ World Total Return Index USD*
Al 29.10.2018 è pari a 81,42 Base 100: 31.12.2007.

L'indice TBTF è stato pensato e realizzato da Analysis SpA includendo le banche quotate definite a novembre 2011 dal Financial Stability Board (FSB) come "sistemiche" (Global Systemically Important Banks "G-SIBs" – "too big to fail"). Ogni anno a Novembre il paniere viene rivisto dal FSB e l'ultimo aggiornamento risale al 21 Novembre 2017. L'indice è calcolato sulla base delle capitalizzazioni di mercato delle banche ed è espresso come indice Total Return in dollari (sono quindi inclusi nella performance i dividendi distribuiti nel periodo).

29/10/18	3 mesi	6 mesi	1 anno	Iniz. anno
Performance%	-11,34	-13,75	-10,55	-12,99
Massima Perdita%	-12,65	-16,85	-23,60	-23,60
Volatilità%	12,78	13,30	13,65	14,47
World Systemic Banks				
Valuta	Perf % 6 mesi	Perf % 1 anno	Perf % iniz. anno	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED	HKD	-17,48	-3,39	-2,06
BANCO SANTANDER SA	EUR	-20,71	-23,93	-21,43
BANK OF AMERICA CORPORATION	USD	-10,95	-2,64	-8,70
BANK OF CHINA LIMITED	HKD	-17,67	-14,83	-9,95
BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION	USD	-15,95	-10,04	-13,31
BARCLAYS PLC	GBP	-16,12	-3,74	-12,89
BNP PARIBAS SA	EUR	-21,16	-26,83	-19,49
CHINA CONSTRUCTION BANK	HKD	-19,87	-7,37	-10,07
CITIGROUP INC	USD	-5,70	-11,19	-12,21
CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	-13,29	-22,22	-14,07
CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	-23,08	-18,48	-25,60
DEUTSCHE BANK AG	EUR	-24,07	-38,68	-45,30
GOLDMAN SACHS GROUP, INC	USD	-9,94	-10,12	-14,99
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	-8,95	-10,63	-12,80
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	-18,11	-13,11	-11,73
ING GROEP NV	EUR	-24,03	-31,59	-29,06
JPMORGAN CHASE & CO	USD	-2,97	5,36	0,27
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	-10,22	-15,59	-19,21
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	-3,51	-6,53	-4,61
MORGAN STANLEY	USD	-14,75	-12,35	-14,96
NORDEA BANK AB	SEK	6,87	2,49	5,17
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	-2,31	-3,49	-4,88
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	GBP	-13,57	-18,83	-16,55
SOETE GENERALE SA	EUR	-23,81	-28,95	-19,75
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	-29,13	-27,65	-30,10
STATE STREET CORPORATION	USD	-33,09	-27,65	-30,99
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC	JPY	-5,49	-5,03	-9,89
UBS AG	CHF	-15,93	-18,27	-22,19
UNICREDIT SPA	EUR	-36,44	-32,53	-26,12
WELLS FARGO & COMPANY	USD	1,25	-3,89	-12,10

- * "Too big to fail", troppo grande per fallire.
(1) L'attuale paniere rispecchia le scelte stabilite dal FSB a Novembre 2017. Per le 4 banche cinesi viene utilizzata la quotazione sul mercato di Hong Kong.
(2) La performance dell'indice è espressa in USD ed è comprensiva dei dividendi reinvestiti.
(3) La performance dei componenti dell'indice è espressa nella valuta locale di ciascuna azione comprensiva dei dividendi.
(4) La volatilità dell'indice è calcolata con osservazioni giornaliere ed annualizzata.
(5) Gli indici Analysis SpA - TBTF™ sono ribilanciati con cadenza mensile in base alla market cap dei singoli titoli a fine mese.
Al fine di confutare la conformità del ribilanciamento degli indici, si effettuano controlli mensili sulle azioni circolanti dei singoli titoli inclusi nel paniere.

TASSI D'INTERESSE DELLE EMISSIONI GOVERNATIVE al 30/10/2018

AMERICAS	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
BRAZIL	9,98%	-0,01%	9,59%	0,00%	9,44%	0,00%
CANADA	2,39%	-0,13%	2,33%	-0,01%	1,92%	0,04%
USA	3,11%	-0,06%	2,95%	-0,07%	2,84%	-0,02%
ASIA	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
AUSTRALIA	2,58%	-0,17%	2,15%	-0,12%	1,96%	-0,09%
CHINA	3,50%	-0,06%	3,31%	-0,04%	3,12%	-0,05%
INDIA	7,77%	-0,28%	7,75%	-0,21%	7,51%	-0,15%
JAPAN	0,11%	-0,04%	-0,09%	-0,02%	-0,13%	-0,01%
EUROPE	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
DENMARK	0,32%	-0,15%	-0,14%	-0,09%	-0,61%	-0,06%
NORWAY	1,92%	-0,12%	1,53%	-0,10%	1,25%	-0,06%
SWEDEN	0,61%	-0,12%	0,09%	-0,10%	-0,48%	-0,07%
SWITZERLAND	-0,12%	-0,11%	-0,57%	-0,08%	-0,94%	-0,01%
UNITED KINGDOM	1,26%	-0,25%	0,98%	-0,23%	0,71%	-0,13%
EURO ZONE	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
AUSTRIA	0,61%	-0,12%	-0,07%	-0,13%	-0,54%	-0,10%
BELGIUM	0,79%	-0,12%	0,03%	-0,13%	-0,55%	-0,05%
FINLAND	0,66%	-0,13%	-0,04%	-0,12%	-0,50%	-0,05%
FRANCE	0,76%	-0,13%	0,11%	-0,12%	-0,43%	-0,05%
GERMANY	0,39%	-0,13%	-0,19%	-0,11%	-0,62%	-0,07%
IRELAND	0,94%	-0,13%	-0,04%	-0,12%	-0,48%	-0,06%
ITALY	3,29%	-0,22%	2,29%	-0,46%	0,86%	-0,55%
NETHERLAND	0,52%	-0,11%	-0,16%	-0,10%	-0,67%	-0,08%
PORTUGAL	1,87%	-0,17%	0,69%	-0,18%	-0,11%	0,00%
SPAIN	1,53%	-0,14%	0,51%	-0,16%	-0,21%	-0,06%
EASTERN EUROPE	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
HUNGARY	1,67%	-0,19%	0,80%	-0,24%	0,73%	-0,25%
POLAND	3,06%	-0,11%	2,06%	-0,10%	1,07%	-0,08%
RUSSIA	0,51%	0,00%	0,47%	-0,21%	0,88%	-0,09%