

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

INDICE

Azioni

Rubrica dell'azionista.....	pag. 113
Operazioni in corso, approvate e deliberate.....	» 114
Dividendi.....	» 115
Convocazioni Assemblee e CDA.....	» 116

Obbligazioni

Rubrica dell'obbligazionista.....	» 120
Obbligazioni del mese.....	» 121
Nuove quotazioni.....	» 122
Tabelle indici ISTAT.....	» 122
Cedole.....	» 126

Fondi di investimento

Fondi "nuovi autorizzati".....	» 123
Dividendi Fondi/ETF.....	» 126

Analisi del mercato

I mercati.....	» 128
Costo del capitale proprio calcolato tramite CAPM.....	» 128
Indici mercato azionario italiano.....	» 128
Indice delle banche sistemiche.....	» 128
Tassi d'interesse emissioni governative.....	» 128

Rubrica dell'azionista

IT0001005070 - BANCO DI SARDEGNA - Il 12 aprile 2019 la Società ha comunicato che l'assemblea ordinaria del Banco di Sardegna S.p.A. riunitasi in data 12 aprile 2019 ha deliberato, tra l'altro, di approvare la relazione finanziaria annuale 2018 e la distribuzione di un dividendo complessivo di euro 23.718.196,65 da attribuire come segue:

- alle azioni di risparmio (numero cedola 24) un dividendo unitario complessivo di 0,50394 euro, al netto della quota destinata ad integrare il - Fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi;

- alle azioni privilegiate (numero cedola 16) un dividendo unitario di 0,48 euro;
- alle azioni ordinarie (numero cedola 17) un dividendo unitario di 0,45 euro.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 15 maggio 2019, con data - stacco-cedole il 13 maggio 2019 e record date il 14 maggio 2019.

IT0000784154 - CATTOLICA ASSICURAZIONI - Il 13 aprile 2019 la Società ha comunicato che si è tenuta a Verona, l'Assemblea ordinaria dei Soci di Cattolica Assicurazioni. L'Assemblea, che si è svolta in collegamento a distanza con Roma, ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno, inclusa la proposta del CdA di distribuire un dividendo unitario complessivo pari a €0,40 per azione (€0,35 nel 2018; +14,3%).

Il dividendo verrà posto in pagamento a partire dal 22 maggio 2019, con data di stacco della cedola il giorno 20 dello stesso mese e record date il 21 maggio 2019, in conformità al calendario di Borsa Italiana.

NL0011585146 - FERRARI NV - Il 12 aprile 2019 Ferrari N.V. ha comunicato che tutte le proposte sottoposte all'As-



Guardare oltre la consulenza finanziaria

Intervista a Antonella Massari, Segretario Generale AIPB (Associazione Italiana Private Banking)

Quale può essere, a suo avviso, l'identikit del cliente Private in Italia?

La clientela del Private Banking detiene patrimoni che si sono formati nel tempo, di generazione in generazione, amministrati con lungimiranza e con il supporto di una consulenza sempre più ampia e specializzata. Ne deriva un'età anagrafica mediamente avanzata, obiettivi d'investimento sbilanciati a favore della protezione e conservazione del patrimonio, bassa propensione al rischio ma elevata diversificazione degli investimenti finanziari. Si tratta di patrimoni non condizionati da esigenze di immediata liquidabilità che li rende ideali per investimenti in iniziative di sviluppo dell'economia reale.

Come si sta evolvendo il servizio di Private Banking?

Il Private Banking in Italia gestisce un bacino di risorse di dimensioni molto rilevanti che, tradotto in cifre, supera gli 800 miliardi di euro, pari a circa un terzo di tutta la ricchezza finanziaria investibile delle famiglie italiane. L'industria Private ha raggiunto un importante grado di maturità - come dimostrato dalla costante crescita della ricchezza in gestione e dall'elevata penetrazione del servizio tra le famiglie italiane più facoltose - ed è chiamata oggi a compiere un ulteriore passo in avanti verso una consulenza olistica sui patrimoni della clientela, quindi non solo consulenza finanziaria ma immobiliare, artistica, filantropica fino al supporto nelle discontinuità di impresa, ricordando che il 20% dei clienti sono imprenditori.

Che figura professionale è il banker oggi e in cosa si dovrà trasformare?

La figura del private banker ricopre da sempre un ruolo centrale per la qualità del servizio, ma è anche soggetta a una continua evoluzione dovuta al mutamento del contesto di mercato e regolamentare. Il nostro osservatorio sulla popolazione dei banker descrive una figura molto qualificata grazie a una lunga esperienza nel ruolo e ampie competenze sia tecniche che relazionali. Il sostanziale mutamento dei meccanismi che guidano i mercati finanziari e l'evoluzione degli stili di vita delle famiglie porta con sé l'esigenza di gestire una maggiore complessità e articolazione dei bisogni. Si sta assistendo quindi a un'evoluzione del private banker da figura professionale altamente specializzata in ambito finanziario verso un ruolo di referente principale e pivot all'interno di un network più ampio di competenze. Un altro aspetto importante sarà un maggior utilizzo della tecnologia a servizio del customer journey della clientela.

In AIPB sono stati rinnovati consiglio e cariche per il prossimo triennio. Quali sono i punti programmatici salienti?

Nel prossimo triennio l'attività dell'Associazione si articolerà sulle seguenti tre principali direttrici col fine di favorire una crescita sana, sostenibile e socialmente utile dell'industria del Private Banking: comunicare con continuità gli aspetti distintivi del settore, per un riconoscimento delle sue peculiarità all'interno del mercato finanziario; consolidare la sostenibilità dell'industria, cercando di promuovere una sana e trasparente concorrenza; contribuire all'ulteriore miglioramento della reputazione dell'industria, per renderla sempre più attrattiva e rafforzare così la fiducia della clientela. In particolare, il riconoscimento da parte dei regolatori delle caratteristiche peculiari della clientela Private, rispetto a quelle degli investitori istituzionali e dei risparmiatori retail, consentirebbe agli operatori di soddisfare al meglio le esigenze di investimento della loro clientela, permettendo l'accesso a una più ampia gamma di prodotti finanziari.

semblea degli Azionisti tenutasi il 12 aprile 2019 in Olanda ad Amsterdam sono state approvate.

Gli Azionisti hanno approvato il bilancio 2018 unitamente alla proposta di distribuire un dividendo in denaro (la cedola rappresentativa del dividendo è la numero 4) di 1,03 euro per ciascuna azione ordinaria in circolazione, pari a un dividendo complessivo di circa 194 milioni

di euro. Il dividendo avrà lo stacco cedola delle azioni ordinarie in circolazione il 23 aprile 2019 (ex date). La data di legittimazione a percepire il dividendo (record date) sarà il 24 aprile 2019 per le azioni ordinarie negoziate sia presso l'MTA italiano sia presso il NYSE negli Stati Uniti e il dividendo sarà posto in pagamento il 2 maggio 2019. Agli Azionisti che, alla record date, saranno titolari di

azioni ordinarie della Società scambiate sul NYSE, il suddetto dividendo verrà pagato in Dollari USA (USD), sulla base del cambio ufficiale EUR/USD del 17 aprile 2019 pubblicato dalla Banca Centrale Europea.

NL0010877643 - FCA - Il 12 aprile 2019 Fiat Chrysler Automobiles N.V. ha comunicato che tutte le proposte sottoposte all'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 12 aprile 2019 ad Amsterdam, Olanda, sono state approvate.

L'Assemblea ha approvato il bilancio 2018 unitamente alla proposta di distribuire un dividendo in denaro di 0,65 euro per ciascuna azione ordinaria in circolazione, pari a un dividendo complessivo di circa un miliardo di euro. La data di legittimazione a percepire il dividendo (record date) è il 24 aprile 2019 per le azioni ordinarie negoziate sia presso l'MTA italiano sia presso il NYSE negli Stati Uniti e il dividendo sarà posto in pagamento il 2 maggio 2019. Il dividendo avrà lo stacco cedola delle azioni ordinarie in circolazione il 23 aprile 2019 (ex date). Agli Azionisti titolari di azioni ordinarie della Società scambiate sul NYSE, il suddetto dividendo viene pagato in Dollari USA (USD), sulla base del cambio ufficiale USD/EUR del 17 aprile 2019 pubblicato dalla Banca Centrale Europea.

IT0005314627 - IDEAMI - Il 18 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria degli azionisti di IDEAMI S.p.A. riunitasi in seconda convocazione ha esaminato e approvato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31.12.2018, che evidenzia una perdita di periodo pari a 3.180.708 euro. L'Assemblea ha approvato la proposta di rinvio a nuovo di tale perdita.

IT0003487029 - UBI BANCA - Il 12 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria dei Soci di UBI Banca ha deliberato con il voto favorevole del 99,95% del capitale presente, la proposta di distribuzione di un dividendo unitario di 0,12 euro, a ciascuna delle azioni ordinarie aventi diritto (escluse le azioni proprie detenute in portafoglio) con data di stacco, record date e data di pagamento rispettivamente il 20, 21 e 22 maggio 2019, contro stacco della cedola n. 22.

IT0004810054 - UNIPOL - Il 18 aprile 2019 l'Assemblea degli Azionisti di Unipol Gruppo S.p.A. ha approvato il bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31.12.2018.

L'Assemblea ha deliberato la distribuzione di dividendi per complessivi euro 129 milioni circa, nella misura di euro 0,18 per ciascuna azione ordinaria avente diritto.

Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 22 maggio 2019, con stacco cedola a partire dal 20 maggio 2019 e con data di legittimazione a percepire il dividendo (record date) 21 maggio 2019.

L'Assemblea ha inoltre provveduto a

nominare i componenti del CdA e del Collegio Sindacale per i tre esercizi 2019, 2020 e 2021 e, quindi, fino all'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio che chiuderà il 31.12.2021.

Operazioni in corso

Opzioni-assegnazioni-cambi-raggruppamenti-frazionamenti

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

IT0005319733 - 23/04/2019 - 15/05/2019 - ALPI: il 15 aprile 2019 la Società ha comunicato che, con riferimento all'operazione di integrazione societaria (Business Combination) tra ALPI S.p.A. e Antares Vision S.p.A. annunciata al mercato il 19 dicembre 2018, da realizzarsi, tra l'altro, mediante la fusione per incorporazione di ALPI in Antares Vision (Fusione), è stato stipulato e iscritto presso i Registri delle Imprese di Milano e di Brescia l'atto di Fusione per incorporazione di ALPI in Antares Vision (Atto di Fusione).

Come stabilito nell'Atto di Fusione, gli effetti della Fusione decorreranno a far data (Data di Efficacia) dal terzo giorno di Borsa aperta successivo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant Antares Vision (Ammissione) sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia Mercato Alternativo del Capitale (AIM Italia), qualora l'ultima delle iscrizioni dell'Atto di Fusione presso i competenti uffici del Registro delle Imprese, sia intervenuta antecedentemente all'Ammissione; oppure dal terzo giorno di Borsa aperta successivo all'ultima delle iscrizioni dell'Atto di Fusione, qualora l'Ammissione sia intervenuta antecedentemente all'ultima delle suddette iscrizioni.

Conformemente a quanto previsto nel progetto di Fusione approvato, la Fusione sarà attuata mediante l'emissione di

(i) n. 4.700.000 azioni ordinarie Antares Vision, da attribuire, unitamente alle n. 2.000.000 oggetto di acquisto da parte di ALPI, in concambio delle azioni ordinarie ALPI, in rapporto di n. 67 azioni ordinarie Antares Vision ogni n. 100 azioni ordinarie ALPI, e (ii) n. 300.000 azioni speciali Antares Vision, da attribuire in concambio delle azioni speciali ALPI, in rapporto di n. 1 azione speciale Antares Vision ogni n. 1 azione speciale ALPI.

Pertanto, a esito della Fusione (ovvero alla Data di Efficacia), il capitale sociale di Antares Vision sarà composto da complessive n. 59.064.990 azioni, suddivise in n. 57.575.400 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, n. 300.000 azioni speciali e n. 1.189.590 performance shares, tutte senza indicazione del valore nominale. Le azioni speciali e le performance shares non saranno negoziate su AIM Italia né su diverso mercato.

Alla Data di Efficacia, previa assegnazione di n. 3.000.000 warrant ALPI agli aventi diritto nel rapporto di n. 3 warrant ogni n. 10 azioni ordinarie ALPI, ai portatori di warrant ALPI saranno attribuiti warrant Antares Vision nel rapporto di n. 1 warrant Antares Vision per ogni n. 1 warrant ALPI. Pertanto, alla suddetta data, il numero complessivo di warrant Antares Vision in circolazione sarà pari a n. 5.000.000. I warrant Antares Vision saranno ammessi alle negoziazioni su AIM Italia e saranno disciplinati dal "Regolamento dei Warrant Antares Vision S.p.A.", approvato dall'assemblea di Antares Vision in data 5 febbraio 2019, le cui terms & conditions sono conformi a quelle del regolamento dei warrant ALPI.

I warrant Antares Vision potranno essere esercitati, ai termini e alle condizio-

ni previsti dal Regolamento, in qualsiasi momento a partire dal terzo giorno di Borsa aperta del secondo mese di calendario successivo alla Data di Efficacia (dal 5 giugno 2019) e si intenderanno estinti, divenendo privi di validità ad ogni effetto, al ricorrere della prima nel tempo tra le seguenti date:

(i) il primo giorno di Borsa aperta successivo al decorso di 5 anni dalla Data di Efficacia (19 aprile 2024); e

(ii) il primo giorno di Borsa aperta successivo al decorso di 30 giorni di calendario dalla data di pubblicazione della "Comunicazione di Accelerazione" (come definita nel Regolamento).

Come previsto dall'accordo quadro stipulato in data 18 dicembre 2018, ALPI investirà nell'operazione complessivi euro 70 milioni, di cui euro 50 milioni apportati da ALPI in Antares Vision per rafforzare ulteriormente il proprio percorso di crescita e di sviluppo industriale e euro 20 milioni per l'acquisto di azioni ordinarie Antares Vision.

A tal riguardo, come da comunicato stampa pubblicato da ALPI il 12 aprile 2019, si segnala che il Consiglio di Amministrazione di ALPI, in esecuzione alle deliberazioni assunte dall'Assemblea degli azionisti del 7 febbraio 2019, ha determinato in euro 31 milioni (pari a euro 3,10 per azione ordinaria) l'ammontare complessivo del dividendo straordinario che sarà posto in pagamento a favore dei titolari di azioni ordinarie ALPI alla Data di Efficacia.

Ai sensi dell'articolo 5.4 dello statuto sociale di Antares Vision che entrerà in vigore alla Data di Efficacia, il secondo giorno di Borsa aperta successivo alla Data di Efficacia, 1/6 del numero complessivo delle azioni speciali in circolazione (i.e. n. 50.000 azioni speciali) saranno convertite automaticamente in azioni ordinarie, nel rapporto di conversione di n. 6 (sei) azioni ordinarie per ogni azione speciale. Per effetto della suddetta conversione, saranno quindi emesse complessive n. 300.000 azioni ordinarie Antares Vision.

IT0005252736 - 24/04/2019 - 03/06/2019 - FIRST CAPITAL: il 18 aprile 2019 - First Capital S.p.A. la Società ha comunicato che l'Assemblea degli Azionisti, riunitasi in sede ordinaria e straordinaria, ha approvato all'unanimità le materie all'ordine del giorno.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di First Capital ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31.12.2018 nei termini proposti dal CdA deliberando di destinare a riserve l'utile d'esercizio, pari a euro 241.351.

L'Assemblea ha preso atto del Bilancio Consolidato al 31.12.2018, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, che ha registrato un risultato netto consolidato di euro -2,05 milioni, influenzato negativamente dagli effetti del nuovo principio contabile IFRS 9, ed un Net Asset Value di euro 34,1 milioni, corrispondente a euro 14,2 per azione in circolazione.

È stata inoltre deliberata la distribuzione di un dividendo, così come proposto dal CdA, da erogarsi:

i) in contanti, nella misura di euro 0,250 lordi per ogni azione in circolazione, utilizzando la Riserva Straordinaria; e

ii) tramite l'assegnazione gratuita di azioni proprie, nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 26 azioni First Capital detenute, con arrotondamento per difetto all'unità, interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio, con conseguente riduzione della relativa riserva di patrimonio netto.

Le azioni proprie assegnate saranno messe a disposizione degli aventi diritto, tramite gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., a decorrere dal 5 giugno 2019, ad avvenuto stacco della cedola n. 2 in data 3 giugno 2019. L'Assemblea degli Azionisti, riunitasi in sede straordinaria, ha approvato la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega per l'emissione, in una o più volte, di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società fino ad un importo massimo di euro 25.000.000, da offrire in opzione ai soci e/o con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.

DISPOSIZIONI DI BORSA ITALIANA ASSEGNAZIONE DI AZIONI PROPRIE

Dal giorno 3 giugno 2019 le azioni FIRST CAPITAL (IT0005252736) saranno negoziate "EX ASSEGNAZIONE". Dal medesimo giorno le azioni FIRST CAPITAL saranno quotate "EX DIVIDENDO".

Tutti gli ordini sulle azioni FIRST CAPITAL non eseguiti al termine della seduta del 31 maggio 2019 verranno cancellati.

Caratteristiche dell'assegnazione gratuita: Data di efficacia 03/06/2019; Rapporto di assegnazione: n. 1 azione propria per ogni n. 26 azioni possedute; Cedola rappresentativa del diritto di assegnazione: n. 2 (La cedola n. 2 sarà utilizzata sia per il pagamento del dividendo in denaro sia per il pagamento del dividendo in natura (quest'ultimo da effettuarsi mediante assegnazione di azioni proprie).

Cedole annesse alle azioni assegnate: n. 3 e seguenti; lotto minimo di negoziazione 270.

Operazioni approvate

dalle assemblee o dal CdA e non ancora attuate

IT0005344996 - CIRCLE: il 15 aprile 2019 l'Assemblea degli Azionisti di Circle S.p.A. ha preso visione del Bilancio Consolidato al 31.12.2018 e deliberato di portare a nuovo l'utile di esercizio pari ad euro 345.605.

È stata deliberata l'assegnazione di un dividendo da riserve di utili eseguita mediante aumento di capitale, a titolo gratuito, ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile al servizio della distribuzione del dividendo da riserve di utili di euro 21.136,16, mediante emissione di un numero di azioni ordinarie pari a n. 315.465 con emissione alla pari (parità contabile attuale euro 0,067), a favore degli azionisti titolari di azioni ordinarie nel rapporto di n.1 nuova azione ogni n.10 azioni possedute con godimento pari a quello delle altre azioni in circolazione.

Le azioni avranno una data di Stacco, prevista per il giorno 20 maggio 2019 (data di stacco), una record date per il giorno 21 maggio e una data di pagamento per il 22 maggio 2019.

L'Assemblea, riunitasi in sede straordinaria, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito;

- ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile al servizio della distribuzione di un dividendo da riserve di utili di euro 21.136,16 imputando a capitale, l'importo 21.136,16 prioritariamente tratto dalla "(utili portati a nuovo)" riserva disponibile ai fini della imputazione a capitale connessa e conseguente all'emissione di azioni ordinarie gratuite, ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile;

- ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile per l'importo di euro 863,84, da attuarsi senza emissione di nuove azioni e mediante imputazione a capitale sociale

di un corrispondente importo, utilizzando a tal fine la riserva "utili portati a nuovo";

L'Assemblea ha inoltre deliberato di modificare l'articolo 5 del vigente statuto sociale in conseguenza delle delibere di cui sopra e di conferire altresì ai membri del consiglio di amministrazione ogni opportuno potere per procedere al deposito ed all'iscrizione delle delibere assunte il 15.04.2019 per apportare le necessarie modifiche, soppressioni ed aggiunte allo Statuto Sociale, conseguenti all'esecuzione degli aumenti di capitale gratuiti deliberati, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica e per fare quanto altro si rendesse necessario per l'attuazione delle presenti deliberazioni e per provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra.

L'Assemblea ha, infine, deliberato il trasferimento della Sede legale di Circle Spa dal comune di Rozzano al comune di Milano in Via Santa Radegonda 11.

IT0005176299 - SMRE: il 10 aprile 2019 la Società ha comunicato che in seguito al comunicato stampa emesso da SolarEdge Investment S.r.l. (Offerente), in data 8 aprile 2019, in relazione all'offerta pubblica di acquisto (Offerta) promossa dall'Offerente, totalitaria, ai sensi degli artt. 102 e seguenti TUF, e obbligatoria ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale di S.M.R.E. S.p.A. (Emittente), con il quale l'Offerente ha reso noto:

(i) i risultati dell'Offerta al termine del periodo di adesione chiusi il 5 aprile 2019;

(ii) il verificarsi dei presupposti per la riapertura dei termini dell'Offerta nei giorni di borsa aperta 11, 12, 15, 16 e 17 aprile 2019, con data di pagamento il 24 aprile 2019;

(iii) di aver conseguito una partecipazione pari al 97,103% del capitale sociale dell'Emittente con conseguente avveramento dei presupposti per la revoca dalle negoziazioni su AIM Italia delle azioni ordinarie e dei Warrant S.M.R.E. 2016 -2019 (Warrant) dell'Emittente ai sensi dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia e delle relative Linee Guida;

L'Emittente comunica che, ai sensi dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia e delle relative Linee Guida, in data odierna ha presentato istanza a Borsa Italiana per la revoca dalle negoziazioni su AIM Italia delle azioni ordinarie SMRE e, conseguentemente, dei Warrant con effetto dal primo giorno di borsa aperta immediatamente successivo alla data di pagamento delle azioni apportate all'Offerta durante il periodo di riapertura dei termini, e cioè dal 25 aprile 2019. Il giorno 24 aprile 2019 sarà, pertanto, l'ultimo giorno di negoziazione delle azioni ordinarie SMRE e dei Warrant.

L'Offerente ha confermato all'Emittente la propria disponibilità ad acquistare, successivamente alla revoca dalle negoziazioni su AIM Italia, sia le azioni ordinarie SMRE che non siano state portate in adesione all'Offerta nell'ambito della riapertura dei termini, sia le azioni ordinarie SMRE che potranno essere emesse al termine del terzo e ultimo periodo di esercizio dei Warrant, previsto, ai sensi del regolamento dei Warrant, tra il 13 maggio 2019 e il 17 maggio 2019. Gli acquisti saranno effettuati a un prezzo pari a euro 6,00 per azione.

IT0005176463 - SMRE WARRANT: il 15 aprile 2019 S.M.R.E. S.p.A. facendo seguito a quanto comunicato in data 10 aprile 2019, rende noto che, ai sensi della "Parte Seconda" Linee guida dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM, a se-

guito dell'accoglimento, comunicato il 15.04.2019, da parte di Borsa Italiana S.p.A. dell'istanza presentata in data 10 aprile 2019, si darà corso alla revoca delle azioni ordinarie SMRE e, conseguentemente, dei Warrant SMRE 2016-2019 ("Warrant SMRE") dalle negoziazioni su AIM Italia, con efficacia dal 25 aprile 2019. Pertanto, il 24 aprile 2019 sarà l'ultimo giorno di negoziazione delle azioni ordinarie SMRE (IT0005176299) e dei Warrant SMRE (IT0005176463).

Operazioni deliberate

da sottoporsi all'approvazione delle assemblee

IT0003796171 - POSTE ITALIANE: il 18 aprile 2019 - in coerenza con il Piano industriale Deliver 2022, nell'ambito del progetto "Offerta Unica - Integrazione Poste SDA", che si pone l'obiettivo di rafforzare la competitività ed efficacia del posizionamento di Poste Italiane S.p.A. sul mercato del Corriere Espresso attraverso la creazione di un'offerta unica e completa per tutti i clienti, nonché attraverso l'integrazione di asset aziendali, il CdA di Poste Italiane, ha approvato il progetto di scissione parziale in favore della stessa Poste Italiane del ramo d'azienda afferente le attività commer-

ciali e di assistenza relative ai servizi di corriere espresso pacchi di SDA Express Courier S.p.A., società interamente controllata da Poste Italiane.

Il progetto di scissione parziale è stato approvato anche dal CdA di SDA.

Ai sensi della disciplina vigente l'operazione verrà sottoposta all'approvazione definitiva dell'Assemblea straordinaria di SDA e del Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane (come consentito dallo statuto della stessa Poste Italiane per operazioni che coinvolgono società interamente possedute).

L'operazione - che prevede l'applicazione delle semplificazioni previste dalla normativa per le operazioni di scissione di società interamente possedute - (i) è basata, per entrambe le società, sulle situazioni patrimoniali al 31 dicembre 2018, (ii) spiegherà la sua efficacia a decorrere dal 1° novembre 2019, previa debita iscrizione dell'atto di scissione presso i competenti registri delle imprese ai sensi dell'art. 2506-querater c.c., e (iii) non comporterà alcuna emissione di nuove azioni né comunque assegnazione di azioni di Poste Italiane, azionista unico di SDA. Non è inoltre prevista alcuna modifica dello statuto sociale di Poste Italiane.

TABELLA DEI DIVIDENDI PAGATI (EX CEDOLA) DAL 1° MARZO 2018

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	0,14	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 SANV	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	9,8608	6,620244	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
IT0004990805	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	0,07	0,0518	27/12/2018	31/12/2018
IT0000084027	ASTM SPA	EUR	0,255	0,1887	28/05/2018	30/05/2018
IT0000084027	ASTM SPA	EUR	0,23	0,1702	26/11/2018	28/11/2018
IT0003506190	ATLANTIA	EUR	0,65	0,481	21/05/2018	23/05/2018
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EUR	0,19	0,1406	18/06/2018	20/06/2018
IT0000084043	AUTOSTRAD MERIDIONALI SPA	EUR	1	0,74	23/04/2018	25/04/2018
IT0000084043	AUTOSTRAD MERIDIONALI SPA	EUR	1,5	1,11	15/04/2019	17/04/2019
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
IT0001268561	B&C SPEAKERS SPA	EUR	0,42	0,3108	30/04/2018	03/05/2018
IT0005244402	BANCA FARMAFACTORING	EUR	0,492	0,36408	09/04/2018	11/04/2018
IT0005244402	BANCA FARMAFACTORING	EUR	0,539	0,39886	01/04/2019	03/04/2019
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	23/04/2018	25/04/2018
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	EUR	0,2	0,148	19/11/2018	21/11/2018
IT0000784196	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL	EUR	0,07	0,0518	21/05/2018	23/05/2018
IT0001073045	BANCA PROFILO 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
IT0001281374	BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA RSP	EUR	0,1007	0,074518	01/04/2019	03/04/2019
IT0001041000	BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA	EUR	0,1001	0,074074	03/04/2018	05/04/2018
IT0001041000	BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA	EUR	0,0839	0,062086	01/04/2019	03/04/2019
IT0001005070	BANCO DI SARDEGNA RN	EUR	0,15	0,111	14/05/2018	16/05/2018
ES0113900137	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,06	0,035076	27/04/2018	02/05/2018
ES0113900137	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,065	0,037999	30/07/2018	01/08/2018
ES0113900137	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,035	0,020461	18/10/2018	05/11/2018
ES0113900137	BANCO SANTANDER SA	EUR	0,065	0,037999	30/01/2019	01/02/2019
DE000BASF111	BASF SE	EUR	3,1	1,688957	03/05/2018	09/05/2018
IT0001033700	BASIC NET SPA	EUR	0,06	0,0444	21/05/2018	23/05/2018
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	2,8	1,52551	24/05/2018	30/05/2018
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4	2,1793	18/05/2018	22/05/2018
CH0038389992	BB BIOTECH AG	CHF	3,3	1,5873	15/03/2018	19/03/2018
CH0038389992	BB BIOTECH AG	CHF	3,05	1,46705	25/03/2019	25/03/2019
IT0001479523	BE THINK, SOLVE, EXECUTE SPA	EUR	0,02	0,0148	21/05/2018	23/05/2018
IT0001389631	BENI STABILI	EUR	0,033	0,02442	07/05/2018	09/05/2018
IT0001389631	BENI STABILI	EUR	0,02137	0,015814	17/12/2018	19/12/2018
IT0003097257	BIESSE	EUR	0,48	0,3552	07/05/2018	09/05/2018
IT0005108730	BIODUE SPA	EUR	0,06	0,0444	04/06/2018	06/06/2018
FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	3,02	1,56436	30/05/2018	01/06/2018
IT0000066123	BPER BANCA	EUR	0,11	0,0814	21/05/2018	23/05/2018
IT0005252728	BREMO SPA	EUR	0,22	0,1628	21/05/2018	23/05/2018
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	0,27	0,1998	21/05/2018	23/05/2018
IT0001369427	BUZZI UNICEM RN	EUR	0,204	0,15096	21/05/2018	23/05/2018
IT0001347308	BUZZI UNICEM SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	EUR	0,1	0,074	14/05/2018	16/05/2018
IT0003127930	CALTAGIRONE SPA	EUR	0,06	0,0444	21/05/2018	23/05/2018
IT0001046553	CARRARO SPA	EUR	0,17	0,1258	21/05/2018	23/05/2018
IT0001046553	CARRARO SPA	EUR	0,13	0,0962	15/04/2019	17/04/2019
FR0000120172	CAREFOUR	EUR	0,46	0,23828	19/06/2018	13/07/2018
IT0000784154	CATTOLICA ASSICURAZIONI SCARL	EUR	0,35	0,259	21/05/2018	23/05/2018
IT0001128047	CEMBRE SPA	EUR	0,8	0,592	07/05/2018	09/05/2018
IT0003126783	CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	0,1	0,074	21/05/2018	23/05/2018
IT0005010423	CERVED INFORMATION SOLUTIONS	EUR	0,27	0,1998	21/05/2018	23/05/2018
IT0000080447	CIR COMPAGNIE INDUSTRIAL I RIUNITE SPA	EUR	0,038	0,02812	21/05/2018	23/05/2018
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0,14	0,08806	23/04/2018	02/05/2018
IT0004818636	COCDR ADVANCE CAPITAL S.P.A.	EUR	0,01326	0,009812	15/06/2018	18/06/2018
IT0004818636	COCDR ADVANCE CAPITAL S.P.A.	EUR	0,01326	0,009812	16/07/2018	18/07/2018
IT0000070786	COFIDE GRUPPO DE BENEDETTI SPA	EUR	0,014	0,01036	11/06/2018	13/06/2018

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO
IT0005136681	COIMA RES	EUR	0,18	0,1332	16/04/2018	18/04/2018
IT0005136681	COIMA RES	EUR	0,1	0,074	19/11/2018	21/11/2018
IT0003389522	COMPAGNIA IMMOBILIARE AZIONARIA SPA	EUR	0,0022	0,001628	28/05/2018	30/05/2018
IT0004105653	CONAFI PRESTITO SPA	EUR	0,0535	0,03959	28/05/2018	30/05/2018
FR0000064578	CONVIVIO	EUR	4,5	2,331	15/05/2018	17/05/2018
IT0005105868	COVER 50 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
IT0003121677	CREDITO EMILIANO	EUR	0,2	0,148	14/05/2018	16/05/2018
IT0001127874	CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP SPA	EUR	0,04	0,0296	16/07/2018	18/07/2018
IT0005257347	CULTI MILANO	EUR	0,08	0,0592	16/04/2018	18/04/2018
DE0007100000	DAIMLER AG	EUR	3,65	1,988611	06/04/2018	10/04/2018
IT0000076502	DANIELI RN	EUR	0,1	0,074	19/11/2018	21/11/2018
IT0000076486	DANIELI RN	EUR	0,1207	0,089318	19/11/2018	21/11/2018
FR0000120644	DANONE	EUR	1,9	0,9842	02/05/2018	31/05/2018
IT0004053440	DATALOGIC SPA	EUR	0,5	0,37	28/05/2018	30/05/2018
IT0005252207	DAVIDE CAMPARI	EUR	0,05	0,037	21/05/2018	23/05/2018
IT0003115950	DE LONGHI	EUR	1	0,74	23/04/2018	25/04/2018
IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	EUR	0,11	0,059931	25/05/2018	29/05/2018
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0,65	0,354136	16/05/2018	22/05/2018
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0,7	0,381377	29/03/2019	29/03/2019
IT0003492391	DIASORIN SPA	EUR	0,85	0,629	21/05/2018	23/05/2018
IT0005089476	DIGITOUCH SPA	EUR	0,04	0,0296	18/06/2018	20/06/2018
IT0001044996	DOBANK	EUR	0,394	0,29156	21/05/2018	23/05/2018
DE000ENAG999	E. ON SE	EUR	0,3	0,163447	08/05/2018	14/05/2018
IT0003043418	EI TOWERS SPA	EUR	2,5	1,85	21/05/2018	23/05/2018
IT0005188336	ELEN. - ELECTRONIC ENGINEERING SPA	EUR	0,4	0,296	28/05/2018	30/05/2018
IT0004745607	ELETTRA INVESTIMENTI SPA	EUR	0,4	0,296	21/05/2018	23/05/2018
IT0001237053	EMAK SPA	EUR	0,035	0,0259	04/06/2018	06/06/2018
IT0005176406	ENAV	EUR	0,1864	0,137936	21/05/2018	23/05/2018
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	0,132	0,09768	23/07/2018	25/07/2018
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	0,14	0,1036	21/01/2019	23/01/2019
IT0004356751	ENERVIT SPA	EUR	0,082	0,06068	21/05/2018	23/05/2018
FR0010208488	ENGIE	EUR	0,35	0,1813	22/05/2018	24/05/2018
FR0010208488	ENGIE	EUR	0,37	0,19166	10/10/2018	12/10/2018
IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,4	0,296	21/05/2018	23/05/2018
IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,42	0,3108	24/09/2018	26/09/2018
IT0005312027	EQUITA GROUP	EUR	0,22	0,1628	07/05/2018	09/05/2018
IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A.	EUR	1,15	0,851	21/05/2018	23/05/2018
IT0003850929	ESPRINET	EUR	0,135	0,0999	14/05/2018	16/05/2018
NL0012059018	EXOR SPA	EUR	0,35	0,22015	18/06/2018	20/06/2018
IT0003198790	FALCK RENEWABLES SPA	EUR	0,053	0,03922	14/05/2018	16/05/2018
NL0011585146	FERRARI NV	EUR	0,71	0,44659	23/04/2018	02/05/2018
IT0005325912	FERVI	EUR	0,15	0,111	18/06/2018	20/06/2018
IT0004967292	FILA	EUR	0,09	0,0666	21/05/2018	23/05/2018
IT0001415246	FINCANTIERI SPA	EUR	0,01	0,0074	21/05/2018	23/05/2018
IT0001415246	FINCANTIERI SPA	EUR	0,01	0,0074	15/04/2019	17/04/2019
IT0000072170	FINCO BANK	EUR	0,285	0,2109	23/04/2018	25/04/2018
IT0005256323	FINLOGIC SPA	EUR	0,1481	0,109594	14/05/2018	16/05/2018
IT0000060886	FINM	EUR	0,02	0,0148	18/06/2018	20/06/2018
IT0005203424	FOPE SPA	EUR	0			

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO	CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	VAL.	LORDO	NETTO(*)	STACCO	PAGAMENTO
IT0004370463	RETELIT SPA	EUR	0,02	0,0148	07/05/2018	09/05/2018	IT0003188064	BANCA I.F.I.S SPA	EUR	1,05	0,777	29/04/2019	01/05/2019
IT0001017851	ROSETTI MARINO SPA	EUR	0,5	0,37	14/05/2018	16/05/2018	IT0001073045	BANCA PROFILO SPA	EUR	0,003	0,00222	29/04/2019	01/05/2019
DE0007037129	RWE AG	EUR	1,5	0,817238	27/04/2018	02/05/2018	IT0001037081	SAES GETTERS RN	EUR	0,855175	0,518	29/04/2019	01/05/2019
IT0001042610	SABAF SPA	EUR	0,55	0,407	28/05/2018	30/05/2018	IT0001029492	SAES GETTERS SPA	EUR	0,7	0,518	29/04/2019	01/05/2019
IT0001037081	SAES GETTERS RN	EUR	0,7	0,518	30/04/2018	03/05/2018	IT0005337107	ESAUTOMOTION	EUR	0,025	0,0185	29/04/2019	02/05/2019
IT0001029492	SAES GETTERS SPA	EUR	0,7	0,518	30/04/2018	03/05/2018	IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	EUR	0,449	0,33226	06/05/2019	08/05/2019
IT0003865588	SALINI IMPREGILO	EUR	0,053	0,03922	21/05/2018	23/05/2018	IT0005241192	AQUAFIL	EUR	0,24	0,1776	06/05/2019	08/05/2019
IT0003865570	SALINI IMPREGILO SPA	EUR	0,053	0,03922	21/05/2018	23/05/2018	IT0001268561	B&C SPEAKERS SPA	EUR	0,5	0,37	06/05/2019	08/05/2019
IT0004712375	SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	0,38	0,2812	21/05/2018	23/05/2018	IT0003173629	BANCA SISTEMA SPA	EUR	0,087	0,06438	06/05/2019	08/05/2019
FR0000120578	SANOFI	EUR	3,03	1,56954	11/05/2018	15/05/2018	IT0003097257	BIESSE	EUR	0,48	0,3552	06/05/2019	08/05/2019
DE0007164600	SAP SE	EUR	1,4	0,762755	16/05/2018	22/05/2018	IT0001128047	CEMBRE SPA	EUR	0,9	0,666	06/05/2019	08/05/2019
IT0000433307	SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	0,12	0,0888	21/05/2018	23/05/2018	IT0005312027	EQUITA GROUP	EUR	0,22	0,1628	06/05/2019	08/05/2019
IT0003814537	SERVIZI ITALIA SPA	EUR	0,17	0,1258	30/04/2018	03/05/2018	IT0004195308	GRUPPO MUTUONLINE SPA	EUR	0,3	0,222	06/05/2019	08/05/2019
IT0004729759	SESA SPA	EUR	0,6	0,444	24/09/2018	26/09/2018	IT0005253205	ITALMOBILIARE SPA	EUR	0,55	0,407	06/05/2019	08/05/2019
IT0003201198	SIAS	EUR	0,2	0,148	21/05/2018	23/05/2018	IT0004973696	LEONE FILM GROUP S.P.A	EUR	0,09	0,0666	06/05/2019	08/05/2019
IT0003201198	SIAS	EUR	0,165	0,1221	19/11/2018	21/11/2018	IT0005107492	LU-VE SPA	EUR	0,25	0,185	06/05/2019	08/05/2019
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	3,8	2,070335	31/01/2019	04/02/2019	IT0004931058	MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	0,119	0,08806	06/05/2019	08/05/2019
IT0003153415	SNAM SPA	EUR	0,1293	0,095682	18/06/2018	20/06/2018	IT0005138703	ORSERO SPA	EUR	0,12	0,0888	06/05/2019	08/05/2019
IT0003153415	SNAM SPA	EUR	0,0905	0,06697	21/01/2019	23/01/2019	IT0005282865	REPLY	EUR	0,45	0,333	06/05/2019	08/05/2019
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,2	1,1396	30/05/2018	01/06/2018	IT0004370463	RETELIT SPA	EUR	0,02	0,0148	06/05/2019	08/05/2019
IT0001206769	SOL SPA	EUR	0,15	0,111	21/05/2018	23/05/2018	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS SPA	EUR	0,5	0,37	06/05/2019	08/05/2019
FR0013199916	SOMFY SA	EUR	1,3	0,6734	01/06/2018	01/06/2018	IT0001018362	VALSOIA SPA	EUR	0,38	0,2812	06/05/2019	08/05/2019
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	19/03/2018	21/03/2018	IT0004720733	ALERION CLEAN POWER SPA	EUR	0,034	0,02516	13/05/2019	15/05/2019
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	18/06/2018	20/06/2018	IT0000088853	BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	EUR	0,01	0,0074	13/05/2019	15/05/2019
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	17/09/2018	19/09/2018	IT0001005070	BANCO DI SARDEGNA RN	EUR	0,51	0,3774	13/05/2019	15/05/2019
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	17/12/2018	19/12/2018	IT0005105868	COVER 50 SPA	EUR	0,5	0,37	13/05/2019	15/05/2019
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	USD	0,06	0,03774	18/03/2019	20/03/2019	IT0003850929	ESPRINET	EUR	0,135	0,0999	13/05/2019	15/05/2019
IT0003153621	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	0,07	0,0518	21/05/2018	23/05/2018	IT0003198790	FALCK RENEWABLES SPA	EUR	0,063	0,04662	13/05/2019	15/05/2019
IT0005162406	TECHNOGYM	EUR	0,09	0,0666	21/05/2018	23/05/2018	IT0003203947	GEFRAN SPA	EUR	0,32	0,2368	13/05/2019	15/05/2019
IT0003497176	TELECOM ITALIA RNC	EUR	0,0275	0,02035	18/06/2018	20/06/2018	IT0005221517	GPI SPA	EUR	0,33	0,2442	13/05/2019	15/05/2019
ES0178430E18	TELEFONICA	EUR	0,2	0,11692	13/06/2018	15/06/2018	IT0005322612	IGD	EUR	0,5	0,37	13/05/2019	15/05/2019
ES0178430E18	TELEFONICA	EUR	0,2	0,11692	18/12/2018	20/12/2018	IT0001178299	RENO DE MEDICI SPA	EUR	0,007	0,00518	13/05/2019	15/05/2019
LU0156801721	TENARIS SA	EUR	0,28	0,17612	21/05/2018	23/05/2018	IT0005262149	SIT	EUR	0,28	0,2072	13/05/2019	15/05/2019
LU0156801721	TENARIS SA	USD	0,13	0,08177	19/11/2018	21/11/2018	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO	EUR	0,36	0,2664	13/05/2019	15/05/2019
IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	0,145737	0,107845	18/06/2018	20/06/2018	IT0001233417	AZA SPA	EUR	0,07	0,0518	20/05/2019	22/05/2019
IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	0,0787	0,058238	19/11/2018	21/11/2018	IT0004056880	AMPLIFON	EUR	0,14	0,1036	20/05/2019	22/05/2019
IT0005037210	TINEXTA	EUR	0,14	0,1036	04/06/2018	06/06/2018	IT0004998065	ANIMA HOLDING SPA	EUR	0,165	0,1221	20/05/2019	22/05/2019
IT0003007728	TOD'S SPA	EUR	1,4	0,836	21/05/2018	23/05/2018	IT0003506190	ATLANTIA	EUR	0,9	0,666	20/05/2019	22/05/2019
IT0000214293	TOSCANA AEROPORTI SPA	EUR	0,531	0,39294	04/06/2018	06/06/2018	IT0005119810	AVIO SPA	EUR	0,44	0,3256	20/05/2019	22/05/2019
FR0000120271	TOTAL SA	EUR	0,62	0,32116	19/03/2018	09/04/2018	IT0001031084	BANCA GENERALI	EUR	1,25	0,925	20/05/2019	22/05/2019
FR0000120271	TOTAL SA	EUR	0,62	0,32116	11/06/2018	28/06/2018	IT0000784196	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCARL	EUR	0,05	0,037	20/05/2019	22/05/2019
FR0000120271	TOTAL SA	EUR	0,64	0,33152	21/09/2018	12/10/2018	IT0001033700	BASIC NET SPA	EUR	0,12	0,0888	20/05/2019	22/05/2019
FR0000120271	TOTAL SA	EUR	0,64	0,33152	14/12/2018	10/01/2019	IT0001479523	BE THINK, SOLVE, EXECUTE SPA	EUR	0,022	0,01628	20/05/2019	22/05/2019
FR0000120271	TOTAL SA	EUR	0,64	0,33152	19/03/2019	19/03/2019	IT0000066123	BPER BANCA	EUR	0,13	0,0962	20/05/2019	22/05/2019
IT0005001554	TRIBOO SPA	EUR	0,0348	0,025752	28/05/2018	30/05/2018	IT0005252728	BREMO SPA	EUR	0,22	0,1628	20/05/2019	22/05/2019
IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS SPA	EUR	1	0,74	07/05/2018	09/05/2018	IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	0,3	0,222	20/05/2019	22/05/2019
IT0003487029	UBI BANCA	EUR	0,11	0,0814	21/05/2018	23/05/2018	IT0001369427	BUZZI UNICEM RN	EUR	0,125	0,0925	20/05/2019	22/05/2019
IT0005239360	UNICREDIT	EUR	0,32	0,2368	23/04/2018	25/04/2018	IT0001347308	BUZZI UNICEM SPA	EUR	0,125	0,0925	20/05/2019	22/05/2019
IT0005239360	UNIEURO SPA	EUR	1	0,74	11/06/2018	13/06/2018	IT0003127930	CALTAGIRONE SPA	EUR	0,07	0,0518	20/05/2019	22/05/2019
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	0,3585	0,225497	15/02/2018	21/03/2018	IT0000784154	CATTOLICA ASSICURAZIONI SCARL	EUR	0,4	0,296	20/05/2019	22/05/2019
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	0,3872	0,243549	03/05/2018	06/06/2018	IT0003126783	CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	0,14	0,1036	20/05/2019	22/05/2019
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	0,3872	0,243549	02/08/2018	05/09/2018	IT0005010423	CERVED INFORMATION SOLUTIONS	EUR	0,305	0,2257	20/05/2019	22/05/2019
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	0,3872	0,243549	01/11/2018	05/12/2018	IT0000080447	CIR COMPAGNIE INDUSTRIAL I RIUNITE SPA	EUR	0,039	0,02886	20/05/2019	22/05/2019
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	0,3872	0,243549	14/02/2019	20/03/2019	IT0003121677	CREDITO EMILIANO	EUR	0,2	0,148	20/05/2019	22/05/2019
DE000UNSE018	UNIPER SE	EUR	0,74	0,403171	07/06/2018	07/06/2018	IT0003115950	DE LONGHI	EUR	0,37	0,2738	20/05/2019	22/05/2019
IT0004810054	UNIPOL	EUR	0,18	0,1332	21/05/2018	23/05/2018	IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	0,12	0,0888	20/05/2019	22/05/2019
IT0004827447	UNIPOLSAI SPA	EUR	0,145	0,1073	21/05/2018	23/05/2018	IT0003492391	DIASORIN SPA	EUR	0,9	0,666	20/05/2019	22/05/2019
IT0001018362	VALSOIA SPA	EUR	0,33	0,2442	07/05/2018	09/05/2018	IT0005176406	ENAV	EUR	0,1998	0,147852	20/05/2019	22/05/2019
IT0005202277	VETRYA SPA	EUR	0,16	0,1184	21/05/2018	23/05/2018	IT0004356751	ENERVIT SPA	EUR	0,11	0,0814	20/05/2019	22/05/2019
IT0003127898	VIANINI SPA	EUR	0,06	0,0444	21/05/2018	23/05/2018	IT0003132476	ENI SPA	EUR	0,41	0,3034	20/05/2019	22/05/2019
IT000062882	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	EUR	0,28	0,2072	07/05/2018	09/05/2018	IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A	EUR	0,75	0,555	20/05/2019	22/05/2019
FR0000127771	VIVENDI	EUR	0,45	0,231	20/04/2018	24/04/2018	IT0004967292	FILA	EUR	0,08	0,0592	20/05/2019	22/05/2019
FR0000127771	VIVENDI	EUR	0,5	0,259	16/04/2019	16/04/2019	IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	EUR	0,9	0,666	20/05/2019	22/05/2019
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,9	2,124818	04/05/2018	08/05/2018	IT0003697080	GEOX SPA	EUR	0,025	0,0185	20/05/2019	22/05/2019
US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	0,1	0,0629	29/05/2018	29/05/2018	IT0001049623	I.M.A. SPA	EUR	2	1,48	20/05/2019	22/05/2019
US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	0,1	0,0629	28/08/2018	28/08/2018	IT0001078911	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	0,22	0,1628	20/05/2019	22/05/2019
US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	0,12	0,07548	26/11/2018	26/11/2018	IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	0,197	0,14578	20/05/2019	22/05/2019
US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	0,12	0,07548	27/02/2019	27/02/2019	IT0005211237	ITALGAS SPA	EUR	0,234	0,17316	20/05/2019	22/05/2019
IT0004980923	ZEPHYRO S.P.A.	EUR	0,1	0,074	28/05/2018	30/05/2018	IT0003856405	LEONARDO	EUR	0,14	0,1036	20/05/2019	22/05/2019
IT0004171440	ZIGNAGO VETRO	EUR	0,32	0,2368	14/05/2018	16/05/2018	IT0004965148	MONCLER SPA	EUR	0,4	0,296	20/05/2019	22/05/2019
							IT0005275778	NEODECORTECH	EUR	0,153	0,11322	20/05/2019	22/05/2019
							IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	EUR	0,44	0,3256	20/05/2019	22/05/2019
					</								

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROB.	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.	CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROB.	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.
IT000066123	BPER BANCA	o.	17/04/2019	17/04/2019			IT0004965148	MONCLER SPA	o.	16/04/2019	16/04/2019		
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019				approvazione bilancio d'esercizio al 31-12-2018; relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; nomine; compensi; autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca, per la parte rimasta ineseguita, della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti in data 16 aprile 2018.					
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	o.	03/05/2019	03/05/2019									
IT0005083727	CALEIDO GROUP SPA	o.	26/06/2019	26/06/2019	27/06/2019								
IT0003127930	CALTAGIRONE SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019	09/05/2019								
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	o.	15/04/2019	15/04/2019									
IT0005244618	CELLULARLINE	o.s.	15/04/2019	15/04/2019	16/04/2019								
IT0001128047	CEMBRE SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019	19/04/2019								
IT0003023980	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019	03/05/2019								
IT0005136681	COIMA RES	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0005319444	CREDITO VALTELLINESE SCARL	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0001127874	CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP SPA	o.	20/05/2019	20/05/2019									
IT0005252207	DAVIDE CAMPARI	o.	16/04/2019	16/04/2019									
IT0003115950	DE LONGHI	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003492391	DIASORIN SPA	o.	24/04/2019	24/04/2019	26/04/2019								
IT0005089476	DIGITOUCH SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019	02/05/2019								
IT0001044996	DOBANK	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0003128367	ENEL SPA	s.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003128367	ENEL SPA	o.	16/05/2019	16/05/2019									
IT0003132476	ENI SPA	o.	14/05/2019	14/05/2019									
IT0005312027	EQUITA GROUP	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A.	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0004818297	EUKEDOS SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003365613	FIERA MILANO	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0005252736	FIRST CAPITAL SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0005203424	FOPE SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0004819857	FRENDY ENERGY SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0005345233	GAROFALO HEALTH CARE	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0004098510	GAS PLUS SPA	o.	16/05/2019	16/05/2019									
IT0003203947	GEFRAN SPA	o.	03/05/2019	24/04/2019	03/05/2019								
IT0003697080	GEOX SPA	o.	16/04/2019	16/04/2019									
IT0005332595	GRIFAL	o.	23/04/2019	23/04/2019									
IT0004195308	GRUPPO MUTUONLINE SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0005311821	GUALA CLOSURES	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0005283111	IL SOLE 24 ORE	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0001413837	IMMSI SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019	14/05/2019								
IT0001078911	INTERPUMP GROUP SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003027817	IREN SPA	o.	22/05/2019	22/05/2019									
IT0001069902	ISAGRO	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0005187940	ITALIAONLINE	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0005253205	ITALMOBILIARE SPA	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0001055521	LA DORIA SPA	o.	11/06/2019	11/06/2019	12/06/2019								
IT0004210289	LANDI RENZO SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0005107492	LU-VE SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0003428445	MARR	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0004125677	MASI AGRICOLA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0001063210	MEDIASET SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0004965148	MONCLER SPA	o.	16/04/2019	16/04/2019									
IT0001469383	MONDADORI EDITORE SPA	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT000066016	MONRIF SPA	o.s.	24/04/2019	24/04/2019									
IT0005275778	NEODECORTECH	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003683528	OPENJOBMETIS	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0005138703	ORSERO SPA	o.	24/04/2019	24/04/2019	24/04/2019								
IT0005043507	OVS SPA	o.	31/05/2019	31/05/2019									
IT0001467577	PANARIAGROUP SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0004007560	PIERREL SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0003056386	PININFARINA SPA	o.	13/05/2019	13/05/2019									
IT0004623051	PIRELLI & C. SPA	o.	15/05/2019	15/05/2019									
IT0004997984	PITECO	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0005024960	PLT ENERGIA SPA	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0000086923	POLIGRAFICI EDITORIALE SPA	o.	26/04/2019	26/04/2019									
IT0004587470	POLIGRAFICI PRINTING SPA	o.	19/04/2019	19/04/2019	23/04/2019								
IT0003796171	POSTE ITALIANE	o.	28/05/2019	28/05/2019									
IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	o.	15/04/2019	15/04/2019	16/04/2019								
IT0005054967	RAI WAY SPA	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0004724107	RATTI SPA	o.	23/04/2019	23/04/2019									
IT0004931496	RCS MEDIAGROUP SPA	o.	02/05/2019	02/05/2019									
IT0001178299	RENO DE MEDICI SPA	o.s.	29/04/2019	29/04/2019	30/04/2019								
IT0004370463	RETELIT SPA	o.	24/04/2019	24/04/2019									
IT0001017851	ROSETTI MARINO SPA	o.	26/04/2019	26/04/2019	03/05/2019								
IT0001029492	SAES GETTERS SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0004604762	SAFLO GROUP	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0003865570	SALINI IMPREGILO SPA	o.	24/04/2019	24/04/2019									
IT0005340051	SCIUKER FRAMES	o.	30/04/2019	30/04/2019									
IT0003814537	SERVIZI ITALIA SPA	o.	19/04/2019	19/04/2019	23/04/2019								
IT0004729759	SESA SPA	o.	27/08/2019	27/08/2019	28/08/2019								
IT0003201198	SIAS	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0005262149	SIT	o.	24/04/2019	24/04/2019									
IT0005200248	SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT SIM S.P.A.	o.	15/04/2019	15/04/2019	30/04/2019								
IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	o.	08/05/2019	08/05/2019									
IT0005037210	TINEXTA	o.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0003007728	TOD'S SPA	o.	18/04/2019	18/04/2019	29/04/2019								
IT0005239881	UNIEURO SPA	o.	18/06/2019	18/06/2019									
IT0004810054	UNIPOL	o.s.	18/04/2019	18/04/2019									
IT0004827454	UNIPOLSAI	o.s.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0005323594	VEI	o.	17/04/2019	17/04/2019									
IT0005202277	VETRYA SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019									
IT0004582083	VISIBILIA EDITORE SPA	o.	29/04/2019	29/04/2019	10/05/2019								
IT0004171440	ZIGNAGO VETRO	o.	02/05/2019	29/04/2019	02/05/2019								

CONVOCAZIONI ASSEMBLEE

(vedere indice alfabetico in tabella precedente)

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	TIPO	DATA PROB.	1° CONV.	2° CONV.	3° CONV.
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	o.	15/04/2019	15/04/2019		
	bilancio.					
IT0005244618	CELLULARLINE	o.s.	15/04/2019	15/04/2019	16/04/2019	
	bilancio di esercizio di Cellularline S.p.A. al 31.12.2018; integrazione del Collegio Sindacale e nomina del suo Presidente; approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Cellularline S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente Segmento STAR; incarico di revisione legale subordinato alla negoziazione delle azioni ordinarie e dei warrant di Cellularline S.p.A. sul MTA; rideterminazione del numero dei componenti del CdA; proposta di modifica dell'articolo 14 dello statuto sociale vigente di Cellularline S.p.A.; approvazione di un nuovo testo dello statuto sociale, con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Cellularline S.p.A. sul MTA.					
IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	o.	15/04/2019	15/04/2019	16/04/2019	
	bilancio.					
IT0005200248	SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT SIM S.P.A.	o.	15/04/2019	15/04/2019	30/04/2019	

ISINCODE	DENOMINAZIONE	DATA	TEMA	TESTO	ISINCODE	DENOMINAZIONE	DATA	TEMA	TESTO
IT0005359150	ILLIMITY BANK	10/05/2019	1° TRIMESTRE	31.03.2019.	IT0001467577	PANARIAGROUP SPA	08/08/2019	SEMESTRALE	
IT0005262149	SIT	10/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0003814537	SERVIZI ITALIA SPA	08/08/2019	SEMESTRALE	
IT0004093263	ASCOPIAVE	13/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	28/08/2019	2° TRIMESTRE	
IT0003203947	GEFRAN SPA	13/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005345233	GAROFALO HEALTH CARE	29/08/2019	SEMESTRALE	
IT0003056386	PININFARINA SPA	13/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	02/09/2019	SEMESTRALE	
IT0003814537	SERVIZI ITALIA SPA	13/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	09/09/2019	SEMESTRALE	
IT0000084027	ASTM SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0001128047	CEMBRE SPA	11/09/2019	SEMESTRALE	
IT0003097257	BIESSE	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0003023980	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	12/09/2019	SEMESTRALE	
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005312027	EQUITA GROUP	12/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005108219	I GRANDI VIAGGI SPA	12/09/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001128047	CEMBRE SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0001055521	LA DORIA SPA	12/09/2019	SEMESTRALE	
IT0003023980	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005138703	ORSERO SPA	12/09/2019	SEMESTRALE	
IT0001469995	DIGITAL BROS SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0001029492	SAES GETTERS SPA	12/09/2019	SEMESTRALE	
IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A.	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004729759	SESA SPA	12/09/2019	1° TRIMESTRE	
IT0004818297	EUKEDOS SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005203424	FOPE SPA	18/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005211237	ITALGAS SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005043507	OVS SPA	19/09/2019	SEMESTRALE	approvazione Relazione Finanziaria Semestrale al 31.07.-2019.
IT0001055521	LA DORIA SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE						
IT0003428445	MARR	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005323594	VEI	19/09/2019	SEMESTRALE	
IT0001063210	MEDIASET SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004967672	KI GROUP SPA	23/09/2019	SEMESTRALE	
IT0003683528	OPENJOBMETIS	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005275778	NEODECORTECH	23/09/2019	SEMESTRALE	
IT0004623051	PIRELLI & C. SPA	14/05/2019	ALTRO	approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2019.	IT0005144768	BLUE FINANCIAL COMMUNICATION S.P.A.	24/09/2019	SEMESTRALE	
					IT0005244030	ALFIO BARDOLLA	25/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005054967	RAI WAY SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0001447348	MITTEL SPA	25/09/2019	SEMESTRALE	
IT0004724107	RATTI SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005252736	FIRST CAPITAL SPA	26/09/2019	SEMESTRALE	
IT0001029492	SAES GETTERS SPA	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004819857	FRENDY ENERGY SPA	26/09/2019	SEMESTRALE	
IT0003201198	SIAS	14/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005345233	GAROFALO HEALTH CARE	26/09/2019	2° TRIMESTRE	
IT0001233417	A2A SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005107492	LU-VE SPA	26/09/2019	2° TRIMESTRE	
IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004779515	AMBROMOBILIARE SPA	27/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005176406	ENAV	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005083727	CALEIDO GROUP SPA	27/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005345233	GAROFALO HEALTH CARE	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004818297	EUKEDOS SPA	27/09/2019	SEMESTRALE	
IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	15/05/2019	ALTRO	approvazione Informazioni Finanziarie al 31.03.2019.	IT0004997984	PITECO	27/09/2019	SEMESTRALE	
					IT0005024960	PLT ENERGIA SPA	27/09/2019	SEMESTRALE	
IT0005090300	INWIT SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005202277	VETRYA SPA	27/09/2019	SEMESTRALE	
IT0004967672	KI GROUP SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005089476	DIGITOUCH SPA	30/09/2019	SEMESTRALE	
IT0004125677	MASI AGRICOLA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0005239881	UNIEURO SPA	22/10/2019	SEMESTRALE	
IT0001469383	MONDADORI EDITORE SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0004965148	MONCLER SPA	24/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001467577	PANARIAGROUP SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0000084043	AUTOSTRADE MERIDIONALI SPA	25/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003153415	SNAM SPA	15/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0000076536	SOGEFI SPA	25/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001052049	TELECOM ITALIA MOBILE	20/05/2019	1° TRIMESTRE		IT0003152417	EDISON	29/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005083727	CALEIDO GROUP SPA	29/05/2019	BILANCIO		IT0004056880	AMPLIFON	30/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005211237	ITALGAS SPA	11/06/2019	ALTRO	piano Strategico 2019-2025.	IT0003173629	BANCA SISTEMA SPA	30/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005043507	OVS SPA	19/06/2019	1° TRIMESTRE	approvazione principali indicatori di performance economico-finanziari relativi al I trimestre 2019.	IT0003097257	BIESSE	30/10/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	30/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005108219	I GRANDI VIAGGI SPA	27/06/2019	SEMESTRALE		IT0001031084	BANCA GENERALI	31/10/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005239881	UNIEURO SPA	10/07/2019	ALTRO	approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione al 31.05.2019.	IT0003365613	FIERA MILANO	31/10/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0001178299	RENO DE MEDICI SPA	04/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	11/07/2019	ALTRO	approvazione dati Preliminari di Ricavi Netti al 30 giugno 2019.	IT0000072170	FINECO BANK	05/11/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	05/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004729759	SESA SPA	11/07/2019	(nessuno)	approvazione Progetto Bilancio di Esercizio e Bilancio Consolidato al 30-4-2019.	IT0005090300	INWIT SPA	05/11/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0003796171	POSTE ITALIANE	05/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0000076536	SOGEFI SPA	22/07/2019	SEMESTRALE		IT0005319444	CREDITO VALTELLINESE SCARL	06/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004965148	MONCLER SPA	24/07/2019	SEMESTRALE		IT0005312027	EQUITA GROUP	06/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0000084043	AUTOSTRADE MERIDIONALI SPA	25/07/2019	SEMESTRALE		IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	06/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001073045	BANCA PROFILO SPA	25/07/2019	SEMESTRALE		IT0003796171	POSTE ITALIANE	06/11/2019	ALTRO	presentazione dei risultati di Gruppo 3Q&9M2019.
IT0005136681	COIMA RES	25/07/2019	SEMESTRALE						
IT0001063210	MEDIASET SPA	25/07/2019	SEMESTRALE		IT0005262149	SIT	06/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004724107	RATTI SPA	26/07/2019	SEMESTRALE		IT0005239360	UNICREDIT	06/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005090300	INWIT SPA	29/07/2019	SEMESTRALE		IT0001384590	AEFFE	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005211237	ITALGAS SPA	29/07/2019	SEMESTRALE		IT0001073045	BANCA PROFILO SPA	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001384590	AEFFE	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0001479523	BE THINK, SOLVE, EXECUTE SPA	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004056880	AMPLIFON	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	07/11/2019	ALTRO	approvazione dati di Ricavi Netti al 30 settembre 2019.
IT0001031084	BANCA GENERALI	30/07/2019	SEMESTRALE						
IT0003115950	DE LONGHI	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0005136681	COIMA RES	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0003121677	CREDITO EMILIANO	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003152417	EDISON	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0003115950	DE LONGHI	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003697080	GEOX SPA	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0001044996	DOBANK	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001469383	MONDADORI EDITORE SPA	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0003128367	ENEL SPA	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003796171	POSTE ITALIANE	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0005322612	IGD	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001178299	RENO DE MEDICI SPA	30/07/2019	SEMESTRALE		IT0005211237	ITALGAS SPA	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003173629	BANCA SISTEMA SPA	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0005253205	ITALMOBILIARE SPA	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003365613	FIERA MILANO	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0001052049	TELECOM ITALIA MOBILE	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0000062072	GENERALI ASSICURAZIONI	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0005239360	UNICREDIT	07/11/2019	ALTRO	presentazione risultati di Gruppo 3Q19 e 9M19.
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	31/07/2019	SEMESTRALE						
IT0005253205	ITALMOBILIARE SPA	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0004810054	UNIPOL	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003796171	POSTE ITALIANE	31/07/2019	ALTRO	presentazione dei risultati di Gruppo 2Q&1H2019.	IT0004827454	UNIPOLSAI	07/11/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0005244402	BANCA FARMAFACTORING	08/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0005359150	ILLIMITY BANK	08/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005054967	RAI WAY SPA	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE	08/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003153415	SNAM SPA	31/07/2019	SEMESTRALE		IT0001006128	AEROPORTO G. MARCONI DI BOLOGNA	11/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001479523	BE THINK, SOLVE, EXECUTE SPA	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0004093263	ASCOPIAVE	11/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003128367	ENEL SPA	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	11/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005359150	ILLIMITY BANK	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0001063210	MEDIASET SPA	12/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0000062957	MEDIOBANCA	01/08/2019	ALTRO	consuntivo al 30-6-2019 e proposta di dividendo.	IT0003683528	OPENJOBMETIS	12/11/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0004623051	PIRELLI & C. SPA	12/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004623051	PIRELLI & C. SPA	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0004604762	SAFILO GROUP	12/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001052049	TELECOM ITALIA MOBILE	01/08/2019	2° TRIMESTRE		IT0001233417	A2A SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004810054	UNIPOL	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0005350449	AEDES	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004827454	UNIPOLSAI	01/08/2019	SEMESTRALE		IT0003023980	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001233417	A2A SPA	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0005176406	ENAV	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0000084027	ASTM SPA	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A.	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003097257	BIESSE	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0003203947	GEFRAN SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	02/08/2019	ALTRO	relazioni di gestione al 30 giugno 2019 qualora si verificassero i pre supposti per la distribuzione dei proventi.	IT0001055521	LA DORIA SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
					IT0001469383	MONDADORI EDITORE SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001044996	DOBANK	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0003056386	PININFARINA SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0001157020	ERG EOLICA CAMPANIA S.P.A.	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0003153415	SNAM SPA	13/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0005322612	IGD	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0000084027	ASTM SPA	14/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0003428445	MARR	02/08/2019	SEMESTRALE		IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION SPA	14/11/2019	3° TRIMESTRE	
IT0004125677	MASI AGRICOLA								

Rubrica obbligazionista

«ASTA EMISSIONE BOT» **BUONI ORDINARI DEL TESORO 30-04-2019 / 31-10-2019 - (cod. ISIN IT0005367880)**. - Il 26-04-2019 sono stati offerti B.O.T a 184 giorni (30-04-2019/31-10-2019), per un importo pari a 6.000,00 milioni di euro con data di regolamento il 30-04-2019. L'importo richiesto è stato di 11.368,000 milioni di euro con un rapporto di copertura in asta pari a 1,89 il rendimento medio è risultato pari a -0,028% rispetto allo -0,062% registrato nella precedente asta; il prezzo medio ponderato dell'emissione è pari a euro 100,014.

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 E TRE MESI 1,75% 01-04-2019 / 01-07-2024 (2ª tranche) - (cod. ISIN IT0005367492)**. - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione (seconda tranche per il pubblico e terza 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 29-04-2019) - questi nuovi Buoni del Tesoro quinquennali e tre mesi aventi godimento 01-04-2019 e scadenza 01-07-2024.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 03-05-2019 al prezzo di aggiudicazione d'asta più conguaglio interessi dal 01-04-2019 (32 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. Questi Buoni del Tesoro quinquennali e tre mesi al tasso fisso del 1,75% annuo (al lordo dell'imposta sostitutiva del 12,50% per le persone fisiche e per gli altri soggetti equiparati). I titoli hanno godimento 01-04-2019 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 01-07-2024 alla pari 100%. Le cedole sono semestrali (1 gennaio e 1 luglio); prima cedola corta - Durata: 91 gg. - Scadenza: 01/07/2019 - Tasso: 0,439917%. 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 E SEI MESI 3% 01-02-2019 / 01-08-2029 (3ª tranche) - (cod. ISIN IT0005365165). 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 29-04-2019) - questi nuovi Buoni del Tesoro decennali e sei mesi aventi godimento 01-02-2019 e scadenza 01-08-2029.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 03-05-2019 al prezzo di aggiudicazione d'asta più conguaglio interessi dal 01-02-2019 (91 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico

del sottoscrittore. Questi Buoni del Tesoro decennali e sei mesi al tasso fisso del 3% annuo (al lordo dell'imposta sostitutiva del 12,50% per le persone fisiche e per gli altri soggetti equiparati). I titoli hanno godimento 01-02-2019 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 01-08-2029 alla pari 100%. Le cedole sono semestrali (1 febbraio e 1 agosto). 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 DICIASSETTENNALI 1,25% "INDICIZZATI AL TASSO DI INFLAZIONE AREA EURO" 15-9-2015 / 15-9-2032 - RIAPERTURA EMISSIONE (13ª tranche) - (cod. ISIN IT0005138828)**. - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione (tredicesima tranche per il pubblico e ventiquattresima 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 23-04-2019) - questi nuovi Buoni del Tesoro diciassettennali aventi godimento 15-9-2015 e scadenza 15-9-2032, per un importo assegnato pari a 909,000 milioni di euro. L'importo richiesto è stato di euro 1.212,700 milioni di euro con un rapporto di copertura in asta pari a 1,33; il rendimento lordo è risultato pari a 1,93%.

Il prezzo di aggiudicazione d'asta è stato pari a euro 92,17%. Per le persone fisiche il prezzo di sottoscrizione è stato pari a euro 92,163933%.

Il pagamento dei Buoni assegnati è fissato al 29-04-2019 al prezzo di aggiudicazione d'asta, più conguaglio interessi dal 15-3-2019 (45 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore.

Questi Buoni del tesoro diciassettennali fruttano, sul valore nominale rivalutato, interessi Actual/Actual pagabili in cedole semestrali posticipate pari allo 0,625% lordo, il 15 marzo ed il 15 settembre 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, perchè applicata ad un nominale che cambia ogni giorno secondo le variazioni del coefficiente di indicizzazione; l'indice base di riferimento iniziale è stabilito in 117,376 (valore dell'Inflazione di Riferimento al tempo base "15/09/2015" ora pari a 100,30, espresso in base 2015=100 in seguito al ribasamento dell'Indice Eurostat), ad esso saranno rapportati 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 (15-9-2032) 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 (117,376 valore dell'Inflazione di

Riferimento al tempo base "15/09/2015" ora pari a 100,30, 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 15-01-2019 / 15-01-2025 A TASSO VARIABILE (4ª tranche) - cod. ISIN IT0005359846)**. - Sono stati nuovamente offerti in pubblica sottoscrizione - (quarta tranche per il pubblico e settime 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 29-04-2019) - questi nuovi CCTeu aventi godimento 15-01-2019 e scadenza 15-01-2025.

Il pagamento dei CCTeu assegnati è fissato al 03-05-2019 al prezzo di aggiudicazione d'asta, più conguaglio interessi dal 15-01-2019 (108 giorni di interesse); non sono previste provvigioni a carico del sottoscrittore. I titoli hanno godimento 15-01-2019 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 15-01-2025 alla pari (100%); le cedole sono semestrali (15 gennaio e 15 luglio), prima cedola pari a 0,811%.

Il tasso delle cedole interessi sarà determinato sulla base del rendimento dell'Euribor 6 mesi più uno spread dello 1,85%. 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 29-04-2019 / 29-06-2021 (1ª tranche) - (cod. ISIN IT0005371247)**. - Sono stati offerti in pubblica sottoscrizione - mediante asta marginale e salvo riparto (i privati potevano effettuare le prenotazioni presso gli sportelli delle Aziende di credito entro le ore 17 del 23-04-2019) - questi nuovi Certificati di credito del Tesoro Zero coupon (CTZ) aventi godimento 29-04-2019 e scadenza 29-06-2021, per un importo pari a 3.500,000 milioni di euro, senza indicazione del prezzo base di emissione. L'importo richiesto è stato di euro 5.365,000 milioni di euro, con un rapporto di copertura in asta pari a 1,53; il rendimento lordo è risultato pari a 0,697%.

Il prezzo di aggiudicazione d'asta è stato pari a euro 98,505%. Per le persone fisiche il prezzo di sottoscrizione è stato ugualmente pari a euro 98,505000%.

L'importo minimo prenotabile è pari a 1.000 euro. Il pagamento dei CTZ assegnati è fissato al 29-04-2019 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 29-04-2019 e verranno rimborsati in unica soluzione alla scadenza 29-06-2021 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.

«COMUNICATO RIMBORSO ANTICIPATO» **OBLIGAZIONI UNICREDIT 613a TF+Reset 21-5-2024 - (ISIN XS1070428732)** - La Società il 23 aprile 2019, con riferimento al prestito obbligazionario in oggetto UniCredit S.p.A., in conformità con le previsioni dei Final Terms datati 19 maggio 2014, ottenuta la preventiva autorizzazione dell'autorità competente, eserciterà il rimborso integrale del titolo in via anticipata in data **21 maggio 2019** (la "Optional Redemption Date").

Il rimborso anticipato del prestito avverrà alla pari e gli interessi cesseranno di maturare alla data di rimborso stessa.

«EMISSIONE OBLIGAZIONI DAVIDE CAMPARI» Il 23 aprile 2019 Davide Campari-Milano S.p.A. ha collocato con successo una obbligazione senza *rating* di durata pari a 5 anni, rivolta a soli investitori istituzionali. La risposta è stata molto positiva tra gli investitori sia domestici sia internazionali. Sarà presentata una domanda per l'ammissione a negoziazione dell'obbligazione presso il mercato non regolamentato (c.d. *Third Market*) della Borsa di Vienna. Si prevede che il regolamento di pagamento dell'obbligazione avverrà indicativamente il 30 aprile 2019.

L'offerta riguarda una obbligazione che ha un importo nominale pari a €150 milioni e scadenza il 30 aprile 2024 e paga una cedola fissa annuale del 1,655%. Le obbligazioni verranno emesse a un prezzo di emissione pari al 100%. I proventi dell'emissione verranno utilizzati dall'emittente per scopi aziendali in generale, includendo ma non limitandosi al rifinanziamento del debito esistente.

INDICE NAZIONALE PREZZI AL CONSUMO PER LE FAMIGLIE DI OPERAI E IMPIEGATI (già indice costo della vita) e LOCAZIONI IMMOBILI URBANI (aggiornamento del canone). - L'indice nazionale per il mese di marzo 2019 (con base 2010 = 100) è stato 102,5.

La variazione fra indice di marzo 2018 e di marzo 2019 è stata pari a +0,8%. 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 marzo 2018 e marzo 2019, come già indicato, è stata pari a +0,8%.

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 marzo 2017 a marzo 2019 è stata pari a +1,5%. (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 PHARMAKRYMI SPA a 5 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE MARIO COSTA SPA One coupon a 7 mesi a tasso fisso, OBBLIGAZIONE UBROKER SRL Minibond a 1 anno a tasso fisso, OBBLIGAZIONE DAVIDE CAMPARI SPA a 5 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE TELECOM ITALIA SPA a 6 anni a tasso fisso, OBBLIGAZIONE MEDIOBANCA SPA a 3 anni a tasso fisso in Valuta, OBBLIGAZIONE BANCO BPM SPA Perpetual a tasso misto, OBBLIGAZIONE GOLDMAN SACHS GROUP INC a 7 anni a tasso misto**

Altra eccellenza tra le Piccole e Medie Imprese **PHARMAKRYMI SPA** si ripresenta sul mercato dei capitali con un bond a tasso fisso per raccogliere 2 milioni di euro, durata 5 anni e tasso annuo del 5,50%.

PHARMAKRYMI SPA, conosciuta con il marchio "PULKER FARMA" e costituita nel 2013, è un network di farmacie e parafarmacie nata allo scopo di realizzare una presenza capillare su tutto il territorio nazionale: attualmente fanno parte della rete parafarmacie dislocate in Roma, Milano e Firenze.

In particolare, l'attività prevalente della Società è il "commercio al dettaglio di medicinali non soggetti a prescrizione medica, ma nello statuto e nella prospettiva **PHARMAKRYMI SPA** ha come oggetto:

- la vendita al pubblico attraverso le proprie parafarmacie di farmaci da banco (OTC) o di automedicazione e di tutti i farmaci o prodotti per uso umano o veterinario;
- la vendita all'ingrosso di farmaci con o senza obbligo di prescrizione;
- la vendita al minuto e all'ingrosso di:
 - piante officinali, prodotti di erboristeria e suoi derivati;
 - integratori alimentari, prodotti dietetici, prodotti alimentari conservati e non;
 - omeopatici, fitofarmaci, cosmetica da farmacia, saponi e altri prodotti per la bellezza e la cura del corpo;
- la compravendita sia all'ingrosso che al dettaglio di articoli sanitari e ortopedici;
- la compravendita di articoli e attrezzature per la diagnosi, la terapia, la medicazione e la riabilitazione;
- la compravendita di materiali di consumo e di ricambio per le gestanti, di prodotti specifici per la prima infanzia, di supporti ortopedici e di sussidi per disabili, di forniture e noleggio di materiali per la terza età;

Anche **MARIO COSTA SPA**, società novarese dedita alla produzione di Gorgonzola Dop, entra nel mercato dei capitali con l'emissione di un minibond per un importo complessivo di 500 mila euro e della durata di 7 mesi, con un tasso facciale del 4,70% e con la possibilità di rimborso anticipato a partire dal quinto mese dietro il riconoscimento di un premio di rimborso.

Dal 1919 (anno di fondazione) Mario Costa inizia la trasformazione del latte per produrre un gorgonzola dolce seguendo la scia della tradizione novarese che pretende l'eccellenza per questo tipo di formaggio.

Da Novara, storica sede, la società si sposta in provincia costruendo uno stabilimento più grande sposando la filosofia "green" nelle soluzioni costruttive e tecnologiche adottate scegliendo il GNL (Gas Naturale Liquefatto) per alimentare il proprio processo produttivo.

I primi 100 anni sono stati celebrati con la pubblicazione della monografia che racconta una storia che si snoda attraverso le vicende umane e storiche del secolo scorso e che descrive i segreti per produrre l'eccellenza del Gorgonzola.

UBROKER SRL, gruppo torinese che opera nel commercio dell'energia elettrica e gas e nei settori della telefonia e navigazione internet, debutta al mercato dei capitali con un minibond di un anno di durata, un nominale complessivo di 400 mila euro e riconoscendo un tasso facciale annuo del 2,80%: la struttura finanziaria prevede la possibilità di rimborsare anticipatamente il prestito a partire dal settimo mese, dietro il riconoscimento di un premio di rimborso.

La società opera con una innovativa gestione per la fornitura di gas e luce per i clienti domestici e business di ogni entità sull'intero territorio nazionale.

Al centro del modello c'è "ZERO", un'applicazione che consente ai clienti di invitare altri clienti e generare così un meccanismo di risparmio dei propri costi in bolletta continuativi nel tempo: di fatto una "social utility network" con più di 20.000 utenti attivati.

Il processo di transizione e di liberalizzazione del mercato energetico è iniziato oltre 10 anni or sono e la società ha già fatto passi da gigante sulla strada della fidelizzazione del cliente ma l'opportunità è ancora più attraente in ottica della fine del

mercato tutelato a partire dal 2020, che in combinazione con una sempre maggior propensione al cambio di operatore da parte del cliente finale rappresenta un potenziale commerciale considerevole.

Tra i Corporate Bond si ripresenta **DAVIDE CAMPARI SPA**, la società milanese operante nel settore della produzione di bevande analcoliche ed alcoliche: precede di qualche mese la scadenza di un vecchio prestito obbligazionario dando vita ad un altro bond con durata di 5 anni, un nominale circolante di 150 milioni di euro ed un tasso facciale annuo dell'1,655%.

Il Gruppo Campari, fondato nel 1860, è un'azienda leader nell'industria del beverage di marca, con 18 stabilimenti nel mondo e con un portafoglio di oltre 50 marchi premium: è sesto per importanza nell'industria degli spirit di marca, con prodotti commercializzati e distribuiti in oltre 190 paesi nel mondo.

Il prodotto di punta della società è lo storico Campari.

Anche **TELECOM ITALIA SPA** torna sul mercato dei capitali ed approfittando di condizioni di tasso favorevoli, emette un bond con lo scopo principale di abbassare il valore medio di indebitamento.

Viene emesso un'obbligazione a tasso fisso (2,75%) della durata di 6 anni per un ammontare di 1 miliardo di euro.

Con i tassi di cambio Euro/Dollaro Statunitense ai minimi termini **MEDIOBANCA SPA** prosegue nel trend di emissioni in valuta scommettendo su un futuro rafforzamento della moneta unica europea.

Viene così lanciato un bond a 3 anni con un tasso facciale annuo del 3,00% per 3 anni di durata.

Ammassa subito la quotazione al mercato dell'EUROTLX.

BANCO BPM SPA, dopo anni di assenza dal mercato con obbligazioni di questo tipo, propone un bond denominato "Perpetual Preferred" avente struttura finanziaria particolare con le seguenti principali caratteristiche:

- bond Irredimibile (per questo comunemente detto "Perpetual") la cui peculiarità consiste nel non avere una data di scadenza e quindi il nominale sottoscritto non verrà rimborsato: l'interesse ricevuto può essere paragonato ad un vitalizio;
- il titolo concede un alto tasso fisso per un certo numero di anni (dai 5 ai 10 anni);
- dopo il periodo "CERTO" il tasso fisso verrà calcolato sulla base di un tasso di mercato (solitamente il tasso CONSTANT MATURITY SWAP EURO/USD/GBP a 5/10 anni maggiorato di un cospicuo Spread (dai 300 ai 900 punti base);
- nel caso di rimborso anticipato da parte dell'emittente (a partire dalla fine del periodo certo di tasso fisso) il sottoscrittore riceverà il nominale acquistato ed i ratei di cedola maturati alla data del rimborso;
- il bond è subordinato "Additional Tier 1", cioè capitale aggiuntivo della banca, che con il capitale azionario diventa la componente primaria del capitale;

Nell'occasione il gruppo bancario veronese ripropone questo tipo di obbligazione con le seguenti caratteristiche:

- tasso fisso annuo dell'8,75% pagato semestralmente e CERTO per i primi 5 anni;
- i successivi anni tasso variabile calcolato sulla base del tasso CONSTANT MATURITY SWAP EURO a 5 anni maggiorato di 892,1 punti base;
- rimborso anticipato a partire dal quinto anno di vita del titolo;
- nominale emesso pari a 300 milioni di euro;

Infine **GOLDMAS SACHS GROUP INC** incrementa il numero di strumenti collocati sui mercati regolamentati italiani emettendo in questa occasione un bond in divisa Dollaro Statunitense.

Si tratta di un'emissione a tasso misto, durata 7 anni, con tasso fisso annuo del 3,26% per i primi due anni ed il successivo periodo a tasso variabile con cedole annue legate al tasso USDLibor a 3 mesi con un minimo annuo garantito del 2,50% ed un massimo annuo consentito del 4,50%.

Quotazione al mercato regolamentato dell'EUROTLX.

CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI

PHARMAKRYMI SPA 2019/2024 T.F. 5,50%

Codice ISIN: IT0005370322
Valore nominale: EUR 100.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 100.000 incrementabile di EUR 100.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 2.000.000,00
Prezzo di emissione: 100,000% (EUR 100.000,00 per ogni obbligazione)
Data godimento: 18 aprile 2019
Data scadenza: 18 aprile 2024
Cedola: annuale
Tasso cedolare annuo: fisso del 5,50%
Rendimento all'emissione: 5,5% lordo, 4,07% netto.
Quotazione: EXTRAMOTPRO
Riservato: institutional

MARIO COSTA SPA 2019/2019 One coupon 4,70%

Codice ISIN: IT0005370777
Valore nominale: EUR 50.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 50.000 incrementabile di EUR 50.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 500.000,00
Prezzo di emissione: 100,000% (EUR 50.000,00 per ogni obbligazione)

Data godimento: 18 aprile 2019
Data scadenza: 18 novembre 2019
Cedola: one coupon (4,70%)
Call: il 30/09/2019 Prezzo di rimborso 100,02
 il 31/10/2019 Prezzo di rimborso 100,01
Tasso cedolare annuo: fisso del 4,70%, periodale del 2,79389%
Rendimento all'emissione: 4,70% lordo, 3,48% netto
Quotazione: EXTRAMOTPRO
Riservato: institutional

UBROKER SRL 2019/2020 Minibond 2,80%

Codice ISIN: IT0005370090
Valore nominale: EUR 50.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 50.000 incrementabile di EUR 50.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 400.000,00
Prezzo di emissione: 100,000% (EUR 50.000,00 per ogni obbligazione)
Data godimento: 18 aprile 2019
Data scadenza: 18 aprile 2020
Cedola: annuale
Call: il 30/11/2019 Prezzo di rimborso 100,04
 il 31/12/2019 Prezzo di rimborso 100,03
 il 31/01/2020 Prezzo di rimborso 100,02

il 29/02/2020 Prezzo di rimborso 100,01
Tasso cedolare annuo: fisso del 2,80%
Rendimento all'emissione: 2,80% lordo, 2,05% netto
Quotazione: EXTRAMOTPRO
Riservato: institutional

DAVIDE CAMPARI SPA 2019/2024 T.F. 1,655%

Codice ISIN: XS1986246327
Valore nominale: EUR 1.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 100.000 incrementabile di EUR 1.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 150.000.000,00
Prezzo di emissione: 100,00% (EUR 1.000,00 per ogni obbligazione)
Data godimento: 30 aprile 2019
Data scadenza: 30 aprile 2024
Cedola: annuale
Tasso cedolare annuo: fisso del 1,655%
Rendimento all'emissione: 1,66% lordo, 1,22% netto
Quotazione: BERLINO
Riservato: institutional

TELECOM ITALIA SPA 2019/2025 T.F. 2,75%

Codice ISIN: XS1982819994

Valore nominale: EUR 1.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 100.000 incrementabile di EUR 1.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 1.000.000.000,00
Prezzo di emissione: 99,32% (EUR 993,20 per ogni obbligazione)
Data godimento: 15 aprile 2019
Data scadenza: 15 aprile 2025
Cedola: annuale
Tasso cedolare annuo: fisso del 2,75%
Rendimento all'emissione: 2,87% lordo, 2,13% netto
Quotazione: EXTRAMOTPRO, EUROTLX, LUSSEMBURGO, BERLINO
Riservato: institutional

MEDIOBANCA SPA 2019/2022 T.F. 3,00% Dollaro Statunitense

Codice ISIN: XS1962515539
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 55.000.000,00
Prezzo di emissione: 100,00% (USD 2.000,00 per ogni obbligazione)

Data godimento: 26 aprile 2019
Data scadenza: 26 aprile 2022
Cedola: annuale
Tasso cedolare annuo: fisso del 3,00%
Rendimento all'emissione: 3,00% lordo, 2,22% netto
Quotazione: EUROTLX
Riservato: institutional, retail

BANCO BPM SPA 2019/Perpetual Tasso Misto

Codice ISIN: XS1984319316
Valore nominale: EUR 1.000 per ogni obbligazione
Taglio minimo acquistabile: EUR 200.000 incrementabile di EUR 1.000 e multipli
Capitale in circolazione: EUR 300.000.000,00
Prezzo di emissione: 100,00% (EUR 1.000,00 per ogni obbligazione)
Data godimento: 18 aprile 2019
Data scadenza: Irredimibile
Cedola: semestrale il 18 giugno e 18 dicembre
Call: dal 18/06/2024 Prezzo di rimborso 100.00
Tasso cedolare annuo: fisso dell'8,75% per i primi 5 anni e 3 mesi; Poi tasso variabile calcolato al Tasso Constant Maturity Swap a 5 anni maggiorato di 892.1 p.b.
Rendimento all'emissione: 9,09% lordo, 6,70% netto

Quotazione: LUSSEMBURGO
Riservato: institutional

GOLDMAN SACHS GROUP INC 2019/2026 Tasso misto

Codice ISIN: XS1610672377
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 10.000.000,00
Prezzo di emissione: 100,00% (USD 2.000,00 per ogni obbligazione)
Data godimento: 12 aprile 2019
Data scadenza: 12 aprile 2026
Cedola: annuale
Tasso cedolare annuo: fisso del 3,26% per i primi due anni; Variabile al Tasso USDLibor a 3 mesi i successivi anni
Cedola minima: 2,50%
Cedola massima: 4,50%
Rendimento all'emissione: 2,79% lordo, 2,06% netto
Quotazione: EUROTLX
Riservato: institutional, retail

OBLIGAZIONI AMMESSE ALLE QUOTAZIONI SUI MERCATI REGOLAMENTATI ITALIANI DAL 12 AL 29 APRILE 2019

EuroMOT		ExtraMOT-PRO	
ES0000012E85	Dal 18 aprile 2019 BONOS 16/04/19-30/07/24 0.25%	XS1975757789 XS1973750869 XS1971935223	Dal 12 aprile 2019 POP.SONDRIO 2.375% 04/24 MEDIOBANCA 1.625% 01/25 VOLVO CAR AB 2.125% 04/24
EuroTLX		MOT-DOMESTICMOT	
IT0005365819	Dal 15 aprile 2019 BCC PREALPI 3a 1.40% 03/24	IT0005368003	Dal 15 aprile 2019 FUCINO RMBS Class A Eur3m 12/60
XS1972731787	Dal 16 aprile 2019 UNICREDIT 7.296% Reset TF 04/34	XS1982819994 XS1980189028	Dal 16 aprile 2019 TELECOM ITALIA 2.75% 04/25 PSA BANQUE FRANCE 0.50% 04/22
XS1982819994 FR0013412707 DE0001137792	Dal 23 aprile 2019 TELECOM ITALIA 2.75% 04/25 RCI BANQUE 1.75% 04/26 BUBILLS 10/04/19-16/10/19 -0.544	IT0005366635	Dal 17 aprile 2019 DAVIS&MORGAN SPA 7.00% 04/24
XS1980270810 XS1979446843	Dal 25 aprile 2019 TERNA SPA Green 1.00% 04/26 UBI Green 1.50% 04/24	IT0005370777 IT0005370090 IT0005370322	Dal 18 aprile 2019 MARIO COSTA SPA 4.70% 11/19 UBROKER SRL 2.80% 04/20 PHARMAKRYMI SPA 5.50% 04/24
XS1962515539 XS1973750869 XS1980189028 FR0013412699	Dal 26 aprile 2019 MEDIOBANCA 555a USD 3.00% 04/22 MEDIOBANCA 1.625% 01/25 PSA BANQUE FRANCE 0.50% 04/22 RCI BANQUE 0.75% 04/23	IT0005371247	Dal 25 aprile 2019 CTZ 29/04/19-29/06/21 (0.697%)
ExtraMOT		IT0005367880	Dal 29 aprile 2019 BOT (sem) 30-04-2019/31-10-2019
Nessuna nuova ammissione			

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	lug. 2004	123,4	lug. 2009	135,3	lug. 2014	107,3
dic. 1962	107,8	ago. 2004	123,6	ago. 2009	135,8	ago. 2014	107,5
dic. 1963	115,7	set. 2004	123,6	set. 2009	135,4	set. 2014	107,1
dic. 1964	122,8	ott. 2004	123,6	ott. 2009	135,5	ott. 2014	107,2
dic. 1965	126,3	nov. 2004	123,9	nov. 2009	135,6	nov. 2014	107
dic. 1966	128,6	dic. 2004	123,9	dic. 2009	135,8	dic. 2014	107
dic. 1967	102,6	gen. 2005	123,9	gen. 2010	136	gen. 2015	106,5
dic. 1968	104	feb. 2005	124,3	feb. 2010	136,2	feb. 2015	106,8
dic. 1969	108,5	mar. 2005	124,5	mar. 2010	136,5	mar. 2015	107
dic. 1970	114,3	apr. 2005	124,9	apr. 2010	137	apr. 2015	107,1
dic. 1971	107,1	mag. 2005	125,1	mag. 2010	137,1	mag. 2015	107,2
dic. 1972	115	giu. 2005	125,3	giu. 2010	137,1	giu. 2015	107,3
dic. 1973	129,1	lug. 2005	125,6	lug. 2010	137,6	lug. 2015	107,2
dic. 1974	161,7	ago. 2005	125,8	ago. 2010	137,9	ago. 2015	107,4
dic. 1975	179,7	set. 2005	125,9	set. 2010	137,5	set. 2015	107
dic. 1976	218,8	ott. 2005	126,1	ott. 2010	137,8	ott. 2015	107,2
dic. 1977	124,7	nov. 2005	126,1	nov. 2010	137,9	nov. 2015	107
dic. 1978	139,5	dic. 2005	126,3	dic. 2010	138,4	dic. 2015	107,2
dic. 1979	167,1	gen. 2006	126,6	gen. 2011	101,2	dic. 2016	99,7
dic. 1980	202,3	feb. 2006	126,9	feb. 2011	101,5	gen. 2016	100
dic. 1981	127,4	mar. 2006	127,1	mar. 2011	101,9	feb. 2016	99,5
dic. 1982	148,2	apr. 2006	127,4	apr. 2011	102,4	mar. 2016	99,6
dic. 1983	167,1	mag. 2006	127,8	mag. 2011	102,5	apr. 2016	99,6
dic. 1984	181,8	giu. 2006	127,9	giu. 2011	102,6	mag. 2016	99,7
dic. 1985	197,4	lug. 2006	128,2	lug. 2011	102,9	giu. 2016	99,9
dic. 1986	108	ago. 2006	128,4	ago. 2011	103,2	lug. 2016	100
dic. 1987	113,5	set. 2006	128,4	set. 2011	103,2	ago. 2016	100,2
dic. 1988	119,7	ott. 2006	128,2	ott. 2011	103,6	set. 2016	100
dic. 1989	127,5	nov. 2006	128,3	nov. 2011	103,7	ott. 2016	100
dic. 1990	109,2	dic. 2006	128,4	dic. 2011	104	nov. 2016	100
dic. 1991	115,8	gen. 2007	128,5	gen. 2012	104,4	dic. 2016	100,3
dic. 1992	121,2	feb. 2007	128,8	feb. 2012	104,8	gen. 2017	100,6
dic. 1993	106	mar. 2007	129	mar. 2012	105,2	feb. 2017	101
dic. 1994	110,3	apr. 2007	129,2	apr. 2012	105,7	mar. 2017	101
dic. 1995	116,7	mag. 2007	129,6	mag. 2012	105,6	apr. 2017	101,3
dic. 1996	104,9	giu. 2007	129,9	giu. 2012	105,8	giu. 2017	101
dic. 1997	106,5	lug. 2007	130,2	lug. 2012	105,9	mag. 2017	101,1
dic. 1998	108,1	ago. 2007	130,4	ago. 2012	106,4	giu. 2017	101
dic. 1999	110,4	set. 2007	130,4	set. 2012	106,4	lug. 2017	101
dic. 2000	113,4	ott. 2007	130,8	ott. 2012	106,4	ago. 2017	101,5
dic. 2001	116	nov. 2007	131,3	nov. 2012	106,2	set. 2017	101,1
dic. 2002	119,1	dic. 2007	131,8	dic. 2012	106,5	ott. 2017	100,9
gen. 2003	119,6	gen. 2008	132,2	gen. 2013	106,7	nov. 2017	100,8
feb. 2003	119,8	feb. 2008	132,5	feb. 2013	106,7	dic. 2017	101,1
mar. 2003	120,2	mar. 2008	133,2	mar. 2013	106,9	gen. 2018	100,5
apr. 2003	120,4	apr. 2008	133,5	apr. 2013	106,9	feb. 2018	101,5
mag. 2003	120,5	mag. 2008	134,2	mag. 2013	106,9	mar. 2018	101,7
giu. 2003	120,6	giu. 2008	134,8	giu. 2013	107,1	apr. 2018	101,7
lug. 2003	120,9	lug. 2008	135,4	lug. 2013	107,2	mag. 2018	102
ago. 2003	121,1	ago. 2008	135,5	ago. 2013	107,6	giu. 2018	102,2
set. 2003	121,4	set. 2008	135,2	set. 2013	107,2	lug. 2018	102,5
ott. 2003	121,5	ott. 2008	135,2	ott. 2013	107,1	ago. 2018	102,9
nov. 2003	121,8	nov. 2008	134,7	nov. 2013	106,8	set. 2018	102,4
dic. 2003	121,8	dic. 2008	134,5	dic. 2013	107,1	ott. 2018	102,4
gen. 2004	122	gen. 2009	134,2	gen. 2014	107,3	nov. 2018	102,2
feb. 2004	122,4	feb. 2009	134,5	feb. 2014	107,2	dic. 2018	102,1
mar. 2004	122,5	mar. 2009	134,5	mar. 2014	107,2	gen. 2019	102,2
apr. 2004	122,8	apr. 2009	134,8	apr. 2014	107,4	feb. 2019	102,3
mag. 2004	123	mag. 2009	135,1	mag. 2014	107,3	mar. 2019	102,5
giu. 2004	123,3	giu. 2009	135,3	giu. 2014	107,4		

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 $107,2 \times 100 / 120,9 \times 1.3730$

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 $106,9 \times 100 / 111,3 \times 1,8644$

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 $107,2 \times 100 / 105,9$

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 $1,189 \times 1,0009 = 1,1901$

FONDI "NUOVI AUTORIZZATI" - CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI**Anima Liquidità Euro****ISIN:** IT0005359341 (Classe AM)**ISIN:** IT0005359374 (Classe FM)**ISIN:** IT0005359390 (Classe IM)**Società di gestione:** Anima SGRpa**Destinazione proventi:** accumulazione

Politica di investimento: : investe in strumenti finanziari emessi o garantiti dalle amministrazioni nazionali degli Stati membri dell'Unione Europea appartenenti all'Unione Monetaria Europea (di seguito "Stati membri" o singolarmente "Stato membro") o dalle loro banche centrali. L'investimento in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro che non abbiano ottenuto una valutazione interna della qualità creditizia favorevole è contenuto. Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale già presenti nel portafoglio che, successivamente alla data di acquisto, non rientrino più tra quelli con valutazione interna della qualità creditizia favorevole possono essere detenuti sino alla relativa scadenza, anche se presenti in misura superiore al limite indicato. Il Fondo può investire fino al 100% delle sue attività in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente quando sono rispettate tutte le seguenti condizioni: gli strumenti sono emessi o garantiti, dalle amministrazioni nazionali o dalle banche centrali degli Stati membri; il Fondo detiene almeno sei emissioni diverse dell'emittente; il valore di ciascuna emissione non supera il 30% delle attività del Fondo. Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro. Investimento in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura del tasso d'interesse. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1.

Area geografica: Euro**Classificazione:** Liquidità - EUR**Grado di rischio:** 1**Riservato:** Retail (Classe AM), Istituzionale (Classi FM e IM)**Inception date:** 12/04/2019**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 0%**Spese correnti:** 0,51% (Classe AM), 0,21% (Classe FM), 0,31% (Classe IM)**Commissione performance:** 0%**Investimento minimo iniziale:** 500€ (Classe AM), 1000000€ (Classe FM), 150000€ (Classe IM)**Anima Monetario****ISIN:** IT0005359283 (Classe AM)**ISIN:** IT0005359309 (Classe FM)**ISIN:** IT0005359325 (Classe IM)**Società di gestione:** Anima SGRpa**Destinazione proventi:** accumulazione

Politica di investimento: : investe in strumenti finanziari emessi o garantiti dalle amministrazioni nazionali degli Stati membri dell'Unione Europea appartenenti all'Unione Monetaria Europea (di seguito Stati membri o singolarmente Stato membro o dalle loro banche centrali. L'investimento in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro che non abbiano ottenuto una valutazione interna della qualità creditizia favorevole è residuale. Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale già presenti nel portafoglio che, successivamente alla data di acquisto, non rientrino più tra quelli con valutazione interna della qualità creditizia favorevole possono essere detenuti sino alla relativa scadenza, anche se presenti in misura superiore al limite indicato. Il Fondo può investire fino al 30% delle sue attività in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente quando sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: gli strumenti sono emessi o garantiti, dalle amministrazioni nazionali o dalle banche centrali degli Stati membri; il Fondo detiene almeno sei emissioni differenti. Investimento in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura del tasso d'interesse. Il Fondo non fa ricorso alla leva finanziaria.

Area geografica: Euro**Classificazione:** Liquidità - EUR**Grado di rischio:** 1**Riservato:** Retail (Classe AM), Istituzionale (Classi FM e IM)**Inception date:** 12/04/2019**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 0%**Spese correnti:** 0,53% (Classe AM), 0,31% (Classe FM), 0,38% (Classe IM)**Commissione performance:** 0%**Investimento minimo iniziale:** 500€ (Classe AM), 1000000€ (Classe FM), 150000€ (Classe IM)**Eurizon Equity Target 50 - Giugno 2024****ISIN:** IT0005369431**Società di gestione:** Eurizon Capital SGR SpA**Destinazione proventi:** accumulazione

Politica di investimento: investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria ed azionaria. L'esposizione azionaria viene progressivamente incrementata nel corso dei primi due anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di una esposizione massima pari al 50% delle attività. Successivamente, l'esposizione azionaria sarà compresa tra il 15% ed il 55% delle attività. Investimento in depositi bancari fino al 50% delle attività. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 40% del totale delle attività. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni. Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) tendenzialmente fino al 40% delle attività. 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:** Flessibili - Internazionali**Grado di rischio:** 4**Riservato:** Retail**Inception date:** 17/04/2019**Scadenza:** 30/06/2024**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 2,25%**Spese correnti:** 1,52% (di cui commissione di gestione 1,30%)**Commissione performance:** 20%**Eurizon Equity Target 50 - Giugno 2024****ISIN:** IT0005369431**Società di gestione:** Eurizon Capital SGR SpA**Destinazione proventi:** accumulazione

Politica di investimento: investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria ed azionaria. L'esposizione azionaria viene progressivamente incrementata nel corso dei primi due anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di una esposizione massima pari al 50% delle attività. Successivamente, l'esposizione azionaria sarà compresa tra il 15% ed il 55% delle attività. Investimento in depositi bancari fino al 50% delle attività. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 40% del totale delle attività. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni. Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) tendenzialmente fino al 40% delle attività. 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:** Flessibili - Internazionali**Grado di rischio:** 4**Riservato:** Retail**Inception date:** 17/04/2019**Scadenza:** 30/06/2024**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 2,25%**Spese correnti:** 1,52% (di cui commissione di gestione 1,30%)**Commissione performance:** 20%**Eurizon Flessibile Azionario Giugno 2026****ISIN:** IT0005369753 (Classe A)**ISIN:** IT0005369779 (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 azionaria, obbligazionaria e/o monetaria. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria sono presenti per almeno il 30% delle attività e sono effettuati in strumenti quotati nei mercati regolamentati dei Paesi europei e/o degli Stati Uniti d'America. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. Gli investimenti in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro saranno tendenzialmente coperti dal rischio di cambio. Lo stile di gestione è flessibile. La scelta delle proporzioni tra le diverse classi di attività (azioni, obbligazioni e strumenti di mercato monetario) e la selezione delle diverse aree geografiche di investimento (Europa e USA), viene effettuata sulla base della stima del rendimento atteso nel lungo periodo delle azioni, considerando l'evoluzione dei mercati finanziari e dei profitti aziendali e tenuto conto altresì della durata residua dell'orizzonte d'investimento del Fondo e della performance già conseguita. Nella selezione dei titoli azionari, oltre alle informazioni di natura fondamentale vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. 'Environmental, Social and Corporate governance factors' - ESG) con l'obiettivo di identificare emittenti in grado di generare flussi di cassa elevati e maggiormente sostenibili nel tempo. 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 tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30.

Area geografica: Global**Classificazione:** Flessibili - Internazionali**Grado di rischio:** 6**Riservato:** Retail**Inception date:** 17/04/2019**Scadenza:** 30/06/2026**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 2,5%**Spese correnti:** 1,76% (di cui commissione di gestione 1,55%)**Commissione performance:** 20%**Investimento minimo iniziale:** 500 €**Eurizon Strategia Obbligazionaria Giugno 2024****ISIN:** IT0005369670 (Classe A)**ISIN:** IT0005369696 (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, monetaria e/o azionaria; quest'ultimi non possono comunque superare il 20% delle attività. Investimento in depositi bancari tendenzialmente fino al 50% delle attività. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. Gli investimenti denominati in valute diverse dall'euro non possono superare il 40% del totale delle attività. Il Fondo investe inoltre fino al 10% delle attività in OICR specializzati nel settore immobiliare/infrastrutture (ad esempio, OICVM e FIA aperti non riservati, FIA chiusi quotati e non quotati). La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni e potrà subire frequenti e significative variazioni. Il Fondo investe tendenzialmente fino al 30% delle attività in altri OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso. 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:** Absolute Return Obbligazionario**Grado di rischio:** 4**Riservato:** Retail**Inception date:** 17/04/2019**Scadenza:** 30/06/2024**Commissione ingresso:** 0%**Commissione rimborso:** 2%**Spese correnti:** 1,19% (di cui commissione di gestione 0,95%)**Commissione performance:** 20%**Investimento minimo iniziale:** 500 €**Eurizon Tesoreria Euro****ISIN:** IT0005367757 (Classe AM)**ISIN:** IT0005367773 (Classe BM)**Società di gestione:** Eurizon Capital SGR SpA**Destinazione proventi:** accumulazione

Politica di investimento: investe in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in euro. Gli strumenti del mercato monetario sono emessi principalmente da Stati o da organismi sovranazionali/agenzie. L'emittente e la qualità dello strumento del mercato monetario oggetto di investimento devono ottenere una valutazione favorevole sulla base della procedura di valutazione interna della qualità creditizia; tale requisito non si applica agli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'Unione, da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria. La SGR applica la procedura di valutazione interna al fine di determinare se la qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario ottiene una valutazione favorevole. La durata media finanziaria (duration) del Fondo inferiore ai 6 mesi

Area geografica: Global

Benchmark: 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT; 50% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index

Classificazione: Liquidità - EUR

Grado di rischio: 1

Riservato: Retail

Inception date: 12/04/2019

Scadenza: 30/06/2024

Commissione ingresso: 0%

Commissione rimborso: 0%

Spese correnti: 0,35% (di cui commissione di gestione 0,3%)

Commissione performance: 0%

Eurizon Top Selection Crescita Giugno 2024

ISIN: IT0005369514 (Classe A)

ISIN: IT0005369530 (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 azionaria, obbligazionaria e/o monetaria. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria sono comunque compresi tra il 30% e l'80% delle attività. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. L'esposizione a valute diverse dall'euro potrà raggiungere l'80% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 50% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 50% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni. Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), principalmente 'collegati', tendenzialmente fino al 60% delle attività. Gli OICR sono selezionati principalmente tra quelli gestiti dalla Società di Gestione e da altre Società del Gruppo (OICR 'collegati') nonché tra quelli gestiti da primarie società, sulla base della qualità e persistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisi. 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: Flessibili - Internazionali

Grado di rischio: 5

Riservato: Retail

Inception date: 17/04/2019

Scadenza: 30/06/2024

Commissione ingresso: 0%

Commissione rimborso: 2,5%

Spese correnti: 1,72% (di cui commissione di gestione 1,45%)

Commissione performance: 20%

Investimento minimo iniziale: 500 €

Eurizon Top Selection Crescita Giugno 2024

ISIN: IT0005369712 (Classe A)

ISIN: IT0005369738 (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 azionaria, fino al 60% delle attività, ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni. L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 60% delle attività. Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), principalmente 'collegati', tendenzialmente fino al 60% delle attività. Gli OICR sono selezionati principalmente tra quelli gestiti dalla Società di Gestione e da altre Società del Gruppo (OICR 'collegati') nonché tra quelli gestiti da primarie società, sulla base della qualità e persistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisi. 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: Flessibili - Internazionali

Grado di rischio: 5

Riservato: Retail

Inception date: 17/04/2019

Scadenza: 30/06/2024

Commissione ingresso: 0%

Commissione rimborso: 2,25%

Spese correnti: 1,52% (di cui commissione di gestione 1,35%)

Commissione performance: 20%

Investimento minimo iniziale: 500 €

Eurizon Top Selection Prudente Giugno 2024

ISIN: IT0005369795 (Classe A)

ISIN: IT0005369811 (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 ed azionaria; quest'ultimi non possono comunque superare il 30% delle attività. Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% delle attività. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad investment

grade o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 30% delle attività. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 6 anni. Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), principalmente 'collegati', tendenzialmente in misura prevalente o principale. Gli OICR sono selezionati principalmente tra quelli gestiti dalla Società di Gestione e da altre Società del Gruppo (OICR 'collegati') nonché tra quelli gestiti da primarie società, sulla base della qualità e persistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisi. 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: Bilanciati Obbligazionari - Internazionali

Grado di rischio: 4

Riservato: Retail

Inception date: 17/04/2019

Scadenza: 30/06/2024

Commissione ingresso: 0%

Commissione rimborso: 2%

Spese correnti: 1,22% (di cui commissione di gestione 1%)

Commissione performance: 20%

Investimento minimo iniziale: 500 €

ETF-ETC-ETN 'QUOTATI' - CARATTERISTICHE DELLE EMISSIONI

HAN-GINS Healthcare Innov UCITS ETF

ISIN: IE00BJQJ848

Società di gestione: HANetf

Destinazione proventi: accumulazione

Area geografica: Global

Benchmark: Indxx Advanced Life Sciences & Smart Healthcare Thematic

Classificazione: Azionari Settoriali - Health Care

Data inizio quotazione: 17/04/2019

Spese correnti: 0,75%

KMEFIC FTSE Kuwait Equity UCITS ETF

ISIN: IE00BGPBVS44

Società di gestione: HANetf

Destinazione proventi: accumulazione

Area geografica: Middle-East

Benchmark: FTSE Kuwait All Cap 15% Capped

Classificazione: Azionari Mercati Emergenti - Middle East, Africa

Data inizio quotazione: 17/04/2019

Spese correnti: 0,8%

Think European Equity UCITS ETF

ISIN: NL0010731816

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Europe

Benchmark: Solactive European Equity Index GTR

Classificazione: Azionari Europe

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,2%

Think Global Equity UCITS ETF

ISIN: NL0009690221

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Global

Benchmark: Solactive Global Equity Index GTR

Classificazione: Azionari Internazionali

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,2%

Think Global Real Estate UCITS ETF

ISIN: NL0009690239

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Global

Benchmark: Global Property Research (GPR) Global 100

Classificazione: Azionari Settoriali - Real Estate Internazionali

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,25%

Think iBoxx AAA-AA Govt Bond UCITS ETF

ISIN: NL0010273801

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Euro

Benchmark: Markit iBoxx EUR Liquid Sovereigns Capped AAA-AA 1-5

Classificazione: Obbligazionari Euro

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,15%

Think iBoxx Corporate Bond UCITS ETF

ISIN: NL0009690247

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Euro

Benchmark: iBoxx Euro Liquid Corporates

Classificazione: Obbligazionari Euro - Corporate

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,15%

Think iBoxx Government Bond UCITS ETF

ISIN: NL0009690254

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV

Destinazione proventi: trimestrale

Area geografica: Euro

Benchmark: iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 1-10

Classificazione: Obbligazionari Euro

Data inizio quotazione: 16/04/2019

Spese correnti: 0,15%

Think Morningstar NorthAmer Eq UCITS ETF

ISIN: NL0011376074

Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: North-America
Benchmark: Morningstar North America 100 Equal Weight
Classificazione: Azionari USA
Data inizio quotazione: 16/04/2019
Spese correnti: 0,2%

Think Morningstar High Dividend UCITS ETF

ISIN: NL0011683594
Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: Global
Benchmark: Morningstar Developed Markets Large Cap Dividend Leaders
Classificazione: Azionari Internazionali
Data inizio quotazione: 16/04/2019
Spese correnti: 0,38%

ISIN: NL0010408704
Società di gestione: ThinkCapital ETF's NV
Destinazione proventi: trimestrale
Area geografica: Global
Benchmark: Solactive Sustainable World Equity Index GTR
Classificazione: Azionari Internazionali
Data inizio quotazione: 16/04/2019
Spese correnti: 0,3%

UBS (Irl) ETF S&P 500 ESG UCITS ETF EUR Hedged
ISIN: IE00BHXMHQ65
Società di gestione: UBS (Irl) ETF PLC
Destinazione proventi: accumulazione
Area geografica: North-America
Benchmark: S&P 500 ESG EUR Hedged Index NTR
Classificazione: Azionari USA
Data inizio quotazione: 17/04/2019
Spese correnti: 0,22%

ANNUNCIO DI NUOVI FONDI IN COLLOCAMENTO

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	SOCIETÀ	AREA GEOGRAFICA	CLASSIFICAZIONE ANALYSIS
IT0005367807	Anima Smart Beta Globale A	Anima SGRpA	Global	Alternative - Azionari Long/Short
IT0005367823	Anima Smart Beta Globale F	Anima SGRpA	Global	Alternative - Azionari Long/Short
IT0005369498	Eurizon Defensive Top Selection Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Cap.Preservation
IT0005369399	Eurizon Disciplina Globale Luglio 2024 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369415	Eurizon Disciplina Globale Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369555	Eurizon Flex Crescita Luglio 2024 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369571	Eurizon Flex Crescita Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369456	Eurizon Flex Equilibrio Luglio 2024 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369472	Eurizon Flex Equilibrio Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369639	Eurizon Flex Prudente Luglio 2024 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005369654	Eurizon Flex Prudente Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali
IT0005369597	Eurizon Multiasset Valutario Luglio 2024 A	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005369613	Eurizon Multiasset Valutario Luglio 2024 D	Eurizon Capital SGR SpA	Global	Flessibili - Internazionali
IT0005368037	Euromobiliare Cities 4 Future A	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Global	Azionari
IT0005369936	Fondaco Multi-Asset Income Restricted A	Fondaco SGR SpA	Global	Absolute Return Flessibile
IT0005369944	Fondaco Multi-Asset Income Restricted B	Fondaco SGR SpA	Global	Absolute Return Flessibile

NUOVI FONDI ESTERI AUTORIZZATI

CODICE ISIN	RISERVATO	DENOMINAZIONE	VALUTA	ACC / DIST	CLASSIFICAZIONE ANALYSIS	INCEPTION
LU1865149808	Retail	Allianz Climate Transition AT	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Climate and Environment	19/02/2019
LU1951921383	Retail	Allianz Credit Opportunities AT	EUR	Acc	Alternative - Obbligazionari Short	22/02/2019
LU1916293530	Retail	Amundi Ii Euro Alpha Bond F EUR c	EUR	Acc	Absolute Return Obbligazionario	22/03/2019
LU1916293613	Retail	Amundi Ii Euro Alpha Bond G EUR c	EUR	Acc	Absolute Return Obbligazionario	22/03/2019
LU1931975079	Retail	Amundi Prime Euro Corporates Ucits Etf Dr EUR d	EUR	Dis	Obbligazionari Euro - Corporate	05/02/2019
LU1960220231	Retail	BGF EM Equity Income A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Mercati Emergenti - Internazionali	03/04/2019
LU1960220314	Retail	BGF EM Equity Income A15G EUR Hedged	EUR	Dis	Azionari Mercati Emergenti - Internazionali	03/04/2019
LU1960221395	Retail	BGF Euro-Markets A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Area Euro	03/04/2019
LU1960222013	Retail	BGF Future of Transport A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Technology	03/04/2019
LU1960222104	Retail	BGF Global Allocation A12 EUR	EUR	Acc	Bilanciati Misti - Internazionali	03/04/2019
LU1960222286	Retail	BGF Global Allocation A12 EUR Hedged	EUR	Acc	Bilanciati Misti - Internazionali	03/04/2019
LU1960222955	Retail	BGF Global Equity Income A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	03/04/2019
LU1960223094	Retail	BGF Global Equity Income A12 EUR Hedged	EUR	Acc	Azionari Internazionali	03/04/2019
LU1960223177	Retail	BGF Global Equity Income A15G EUR Hedged	EUR	Dis	Azionari Internazionali	03/04/2019
LU1960223250	Retail	BGF Global High Yield Bond A12 EUR Hedged	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	03/04/2019
LU1960223334	Retail	BGF Global High Yield Bond A15 EUR Hedged	EUR	Dis	Obbligazionari Internazionali - High Yield	10/04/2019
LU1960223763	Retail	BGF Market Navigator A12 EUR	EUR	Acc	Flessibili - Internazionali	10/04/2019
LU1960223847	Retail	BGF Next Generation Technology A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Technology	10/04/2019
LU1960224142	Retail	BGF US Dollar Short Duration Bond A12 EUR	EUR	Acc	Obbligazionari USD - Breve Termine	10/04/2019
LU1960224225	Retail	BGF US Dollar Short Duration Bond A12 USD	USD	Acc	Obbligazionari USD - Breve Termine	10/04/2019
LU1960224498	Retail	BGF US Flexible Equity A12 EUR	EUR	Acc	Azionari USA	10/04/2019
LU1960224571	Retail	BGF US Growth A12 EUR	EUR	Acc	Azionari USA	10/04/2019
LU1960223417	Retail	BGF World Energy A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Energy	10/04/2019
LU1960223920	Retail	BGF World Financials A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Banks and Financials	10/04/2019
LU1960224068	Retail	BGF World Gold A12 EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Mining and Precious Metals	10/04/2019
LU1644441393	Retail	Candriam SRI Bond Global High Yield C EUR	EUR	Dis	Obbligazionari Internazionali - High Yield	01/04/2019
LU1963848715	Retail	CSIF Lux Bond Government EM USD DA USD	USD	Dis	Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali	23/04/2019
LU152955129	Retail	Eurizon Bond Aggregate RMB S	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali	23/03/2019
LU1956850454	Retail	Goldman Sachs US Smaller Cap Equity Pf R GBP	GBP	Dis	Azionari USA - Mid Small Cap	11/03/2019
LU1934327781	Retail	Invesco Belt and Road Debt Class A fixed monthly Dist USD	USD	Dis	Obbligazionari Internazionali - High Yield	21/02/2019
LU1934327864	Retail	Invesco Belt and Road Debt Class R fixed monthly Dist USD	USD	Dis	Obbligazionari Internazionali	21/02/2019
LU1934330579	Retail	Invesco USD Ultra-Short Term Debt Class Acc USD	USD	Acc	Obbligazionari Internazionali	21/02/2019
LU0866425738	Retail	LO Global Government Fundamental Syst. Multi Ccy Hdg EUR MA	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali	13/03/2019
LU0572161825	Retail	LO Global Government Fundamental Syst. Multi Ccy Hdg EUR RA	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali	13/03/2019
LU1940855676	Retail	Nordea 1 Global Disruption BI EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1940855759	Retail	Nordea 1 Global Disruption BI USD	USD	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1940855080	Retail	Nordea 1 Global Disruption BP EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1940854943	Retail	Nordea 1 Global Disruption BP USD	USD	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1940855320	Retail	Nordea 1 Global Disruption E EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1940855593	Retail	Nordea 1 Global Disruption E USD	USD	Acc	Azionari Settoriali - Technology	19/02/2019
LU1939215312	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity BI EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1939215403	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity BI USD	USD	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1939214695	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity BP EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1939214778	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity BP USD	USD	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1939215155	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity E EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1939215239	Retail	Nordea 1 Global Gender Diversity E USD	USD	Acc	Azionari Internazionali	21/02/2019
LU1947902281	Retail	Nordea 1 Global Listed Infrastructure BI EUR	EUR	Acc	Azionari Settoriali - Infrastructures	05/03/2019
LU1927026317	Retail	Nordea 1 Global Listed Infrastructure BI USD	USD	Acc	Azionari Settoriali - Infrastructures	05/03/2019
LU1937720560	Retail	Nordea 2 High Yield ESG Bond BI EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	07/02/2019
LU1937720487	Retail	Nordea 2 High Yield ESG Bond BI USD	USD	Acc	Obbligazionari Internazionali - High Yield	07/02/2019
LU1933824440	Retail	Nordea 2 US Corporate ESG Bond BI EUR	EUR	Acc	Obbligazionari USD - Corporate	05/02/2019
LU1933824366	Retail	Nordea 2 US Corporate ESG Bond BI USD	USD	Acc	Obbligazionari USD - Corporate	05/02/2019
FR0013301579	Retail	ODDO BHF Avenir Europe DN-EUR	EUR	Dis	Azionari Europe - Mid Small Cap	11/03/2019
LU175246104	Retail	ODDO BHF Euro Corporate Bond CN-EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Euro - Corporate	18/03/2019
LU1956839564	Retail	T. Rowe Price US Smaller Companies Equity Oh EUR 2	EUR	Acc	Azionari USA - Mid Small Cap	03/05/2019
IE00BYM1P60	Retail	Wellington Enduring Assets N Unhedged EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	12/04/2019
IE00BJR1HVJ28	Retail	Wellington Euro High Yield Bond D Unhedged EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Euro - High Yield	30/04/2019
IE00BJR1HVJ28	Retail	Wellington Euro High Yield Bond N Unhedged EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Euro - High Yield	30/04/2019
IE00BJR1HVJ28	Retail	Wellington Global Impact Bond N Hedged GBP	GBP	Acc	Obbligazionari Internazionali	19/04/2019
IE00BJR1HVJ28	Retail	Wellington Global Impact Bond S Hedged GBP	GBP	Dis	Obbligazionari Internazionali	19/04/2019
IE00BJR1HVJ28	Retail	Wellington Global Impact Bond S Hedged GBP	GBP	Acc	Obbligazionari Internazionali	19/04/2019
LU1941771864	Istituzionale	Ashmore EM Asian Corporate Debt Retail II USD Acc	USD	Dis	Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali	19/02/2019
LU1941771948	Istituzionale	Ashmore EM Asian Corporate Debt Retail II USD Dist	USD	Dis	Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali	19/02/2019
LU1934744621	Istituzionale	Ashmore EM Total Return ESG Institutional USD Acc	USD	Acc	Absolute Return Obbligazionario	21/02/2019
LU1815416448	Istituzionale	BNP Paribas Flexi I ABS Europe AAA Classic EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Euro - Breve Termine	08/02/2019
LU1815417172	Istituzionale	BNP Paribas Flexi I ABS Europe IG Classic EUR	EUR	Acc	Alternative - Obbligazionari Leveraged	08/02/2019
LU1815417503	Istituzionale	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities Classic EUR	EUR	Acc	Alternative - Obbligazionari Leveraged	08/02/2019
LU1582324726	Istituzionale	BNP Paribas Flexi III European Senior Corporate Loans I EUR	EUR	Dis	Obbligazionari Euro - Corporate	29/03/2019
LU1370930817	Istituzionale	BNP Paribas LI Equity Europe DEFI Classic EUR	EUR	Dis	Azionari Europe	01/04/2019
LU1970464571	Istituzionale	CS Investment 13 Credit Suisse Lux Commodity Index Plus USD MB USD	USD	Acc	Global - Commodities	15/04/2019
LU1808486812	Istituzionale	CSIF Lux Equity World in liquidation DB EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	25/02/2019
LU1975521581	Istituzionale	Fisch Bond Global Corporates VGE EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali - Corporate	12/04/2019
IE00BJJKP13	Istituzionale	GAM Star Alpha Technology Inst Acc Hedged	EUR	Acc	Alternative - Azionari Long/Short	03/04/2019
LU1940838581	Istituzionale	Goldman Sachs EM CORE Equity Pf IO Acc. JPY Close	JPY	Acc	Azionari Mercati Emergenti - Internazionali	04/03/2019
LU1946820187	Istituzionale	Goldman Sachs EM Corporate Bond Pf IS Acc. EUR-Hedged	EUR	Acc	Obbligazionari Mercati Emergenti - Corporate	27/02/2019
IE00BHTFVZ61	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Administration Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
IE00BJJK5W05	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves ic Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	11/03/2019
IE00BHTFVW31	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves M+ Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
IE00BHTFVX48	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Preferred Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
IE00BHTFVY24	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves R Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
IE00BHTFVY54	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Value Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
IE00BHTFW087	Istituzionale	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves X Acc T	EUR	Acc	Liquidità - EUR	18/03/2019
LU1944404729	Istituzionale	Goldman Sachs Global Multi-Asset Balanced Pf Other Currency Acc. EUR Part-Hdg	EUR	Acc	Bilanciati Misti - Internazionali	11/02/2019
LU1944405965	Istituzionale	Goldman Sachs Global Multi-Asset Conservative Pf Other Currency Acc. EUR Part-Hdg	EUR	Acc	Bilanciati Misti - Internazionali	11/02/2019
LU1944405462	Istituzionale	Goldman Sachs Global Multi-Asset Growth Pf Other Currency Acc. EUR Part-Hdg	EUR	Acc	Bilanciati Azionari - Internazionali	11/02/2019
LU1936144267	Istituzionale	Goldman Sachs Multi-Manager Global Equity Pf I Acc. EUR	EUR	Acc	Azionari Internazionali	12/02/2019
IE00BHTFW194	Istituzionale	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Institutional Acc T	JPY	Acc	Liquidità - Altre valute	18/03/2019
IE00BJ4SJP04	Istituzionale	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves X Acc T	JPY	Acc	Liquidità - Altre valute	18/03/2019
FR0013404092	Istituzionale	H2O Multibonds SR C	EUR	Acc	Obbligazionari Internazionali	04/03/2019
FR0013353026	Istituzionale	ODDO BHF Algo EM CI-EUR	EUR	Acc	Azionari Mercati Emergenti - Internazionali	07/03/2019
DE000A2J1U9	Istituzionale	ODDO BHF Polaris Moderate CI-CHF[H]	CHF	Acc	Bilanciati Obbligazionari - Internazionali	26/03/2019
IE00BYPS5240	Istituzionale	Principal GIF Unconstrained EM Fixed Income Euro Hedged N Inc	EUR	Dis	Obbligazionari Mercati Emergenti Internazionali	10/04/2019
LU1893660511	Istituzionale	THEAM Quant Raw Materials Income I EUR H	EUR	Acc	Global - Commodities	14/03/2019
LU1893660271	Istituzionale	THEAM Quant Raw Materials Income I USD	USD	Dis	Global - Commodities	14/03/2019
LU1893659935	Istituzionale	THEAM Quant Raw Materials Income I USD	USD	Acc	Global - Commodities	14/03/2019
IE00BJR1HVH04	Istituzionale	Wellington Euro High Yield Bond S Unhedged EUR	EUR	Acc	Obbligazionari Euro - High Yield	30/04/2019

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
LU0232526359	AB FCP I American Income Portfolio C EUR	02/05/19	0,02820	0,02243	EUR	20,46247%
LU0447424622	AB FCP I American Income Portfolio CT	02/05/19	0,05360	0,04263	USD	20,46247%
LU0246605595	AB FCP I Emerging Markets Debt Portfolio C	02/05/19	0,06320	0,05155	USD	18,43926%
LU0246609316	AB FCP I Emerging Markets Debt Portfolio C EUR	02/05/19	0,05560	0,04535	EUR	18,43926%
LU0173638916	AB FCP I European Income Portfolio AT	02/05/19	0,02010	0,01578	EUR	21,50132%
LU0095026026	AB FCP I European Income Portfolio C	02/05/19	0,01760	0,01382	EUR	21,50132%
LU0232563808	AB FCP I Global High Yield Portfolio C EUR	02/05/19	0,01810	0,01413	EUR	21,91577%
LU0447424465	AB FCP I Global High Yield Portfolio CT	02/05/19	0,06950	0,05427	USD	21,91577%
LU0871810577	AB FCP I Global High Yield Portfolio IT	02/05/19	0,07590	0,05927	USD	21,91577%
LU0496384859	AB Euro High Yield Portfolio AT	02/05/19	0,03650	0,02701	EUR	26,00000%
LU0878857985	LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental, (EUR) P Dis EUR	03/05/19	0,05000	0,03700	EUR	26,00000%
LU0878858017	LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental, (EUR) R Dis EUR	03/05/19	0,06000	0,04400	EUR	26,00000%
LU0878858280	LO Funds - Global Government Fundamental, (EUR) P Dis EUR	03/05/19	0,04000	0,03488	EUR	12,80402%
LU1690388050	LO Funds - High Yield 2022, Syst. Multi Cex Hdg, (EUR) P Dis EUR	03/05/19	0,11000	0,08143	EUR	25,97594%
GB0033884809	Threadneedle ICVC High Yield Bond Retail Gross Inc GBP	03/05/19	0,00146	0,00108	GBP	26,00000%
GB00BPZ55F45	Threadneedle ICVC High Yield Bond Retail Gross Inc USD Hedged	03/05/19	0,00337	0,00249	USD	26,00000%
GB0008371014	Threadneedle ICVC High Yield Bond Retail Inc GBP	03/05/19	0,00146	0,00108	GBP	26,00000%
GB00BTN28457	Threadneedle ICVC Monthly Extra Income Retail Inc	03/05/19	0,00241	0,00311	EUR	25,98110%
GB0008370826	Threadneedle ICVC Monthly Extra Income Retail Inc GBP	03/05/19	0,00240	0,00178	GBP	25,98110%
GB0033884684	Threadneedle ICVC Strategic Bond Retail Gross Inc GBP	03/05/19	0,00105	0,00078	GBP	25,92404%
GB0031022378	Threadneedle ICVC Strategic Bond Retail Inc GBP	03/05/19	0,00105	0,00078	GBP	25,92404%
GB0001529568	Threadneedle ICVC UK Monthly Income Retail Inc GBP	03/05/19	0,00270	0,00200	GBP	26,00000%
GB0002702230	Threadneedle ICVC Dollar Bond Retail Inc GBP	07/05/19	0,00872	0,00707	GBP	18,92128%
GB00B1FQWX62	Threadneedle ICVC Dollar Bond Retail Inc USD	07/05/19	0,01146	0,00929	USD	18,92128%
GB0033749408	Threadneedle ICVC Emerging Market Bond Retail	07/05/19	0,03502	0,02795	GBP	20,16463%
GB0004847555	Threadneedle ICVC Emerging Market Bond Z Inc EUR	07/05/19	0,04600	0,03673	USD	20,16463%
GB00B0WHK191	Threadneedle ICVC Emerging Market Bond Retail Inc EUR	07/05/19	0,02393	0,01911	EUR	20,16463%
GB0002365608	Threadneedle ICVC Emerging Market Bond Retail Inc GBP	07/05/19	0,02060	0,01645	GBP	20,16463%
GB00B0VZH104	Threadneedle ICVC Emerging Market Bond Retail Inc USD	07/05/19	0,02706	0,02161	USD	20,16463%
GB00B3T17K35	Threadneedle ICVC European Bond Retail Inc EUR	07/05/19	0,00451	0,00375	EUR	16,83958%
GB00B94CTT60	Threadneedle ICVC European Bond Z Inc EUR	07/05/19	0,00657	0,00546	EUR	16,83958%
GB00B0H6H894	Threadneedle ICVC European Smaller Companies Retail	07/05/19	0,01416	0,01048	EUR	26,00000%
GB00B0GHCC05	Threadneedle ICVC European Smaller Companies Retail	07/05/19	0,01220	0,00903	GBP	26,00000%
GB0033749622	Threadneedle ICVC Global Bond Retail Gross Inc GBP	07/05/19	0,00927	0,00796	GBP	14,11865%
GB0001533685	Threadneedle ICVC Global Bond Retail Inc GBP	07/05/19	0,00679	0,00583	GBP	14,11865%
GB0002703642	Threadneedle ICVC Sterling Bond Retail Inc GBP	07/05/19	0,00359	0,00313	GBP	12,82535%
GB0033749739	Threadneedle ICVC UK Corporate Bond Retail Gross Inc GBP	07/05/19	0,00369	0,00274	GBP	25,74013%
GB0031109738	Threadneedle ICVC UK Corporate Bond Retail Inc GBP	07/05/19	0,00368	0,00273	GBP	25,74013%
GB0001448900	Threadneedle ICVC UK Equity Income Retail Inc GBP	07/05/19	0,00735	0,00544	GBP	26,00000%
GB0001529675	Threadneedle ICVC UK Growth & Income Retail Inc GBP	07/05/19	0,01414	0,01046	GBP	26,00000%
GB0001529782	Threadneedle ICVC UK Retail Inc GBP	07/05/19	0,01089	0,00805	GBP	26,00000%
GB00B0WMQ727	Threadneedle ICVC UK Select Retail Inc EUR	07/05/19	0,01234	0,00913	EUR	26,00000%
GB0001530236	Threadneedle ICVC UK Select Retail Inc GBP	07/05/19	0,01062	0,00786	GBP	26,00000%
IE00B45B0N88	BNY Mellon Global Equity Income USD A Inc.	10/05/19	0,00737	0,00545	USD	26,00000%
IE00BZ18V734	BNY Mellon Global Infrastructure Income A Inc.	10/05/19	0,00809	0,00599	EUR	26,00000%
IE00BZ18VW62	BNY Mellon Global Infrastructure Income A Inc.	10/05/19	0,00796	0,00589	USD	26,00000%

TABELLA DEI DIVIDENDI ETF

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

CODICE ISIN	DENOMINAZIONE	PAGAMENTO	LORDO	NETTO	VAL	ALIQUOTA EQ
IE00B5L01S80	HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (MI)	02/05/19	0,18590	0,13757	USD	26,00000%
IE00BF4N0904	HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF (MI)	02/05/19	0,00000	0,00000	USD	26,00000%
IE00BF4ZS315	HSBC MSCI Emerging Markets LATIN AMERICA UCITS	02/05/19	0,15560	0,11514	USD	26,00000%
IE00B5SSQT16	HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF (MI)	02/05/19	0,02350	0,01739	USD	26,00000%
IE00B3Z0X395	HSBC MSCI KOREA UCITS ETF (MI)	02/05/19	0,05040	0,03730	USD	26,00000%
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (MI)	02/05/19	0,11550	0,08547	USD	26,00000%
IE00BKZGB098	HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS	02/05/19	0,08510	0,06297	USD	26,00000%
IE00BDFC6G93	JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond Units	07/05/19	0,42280	0,35415	USD	16,23815%
IE00BDFC6Q91	JPM USD Ultra-Short Income UCITS Etf USD dist (MI)	07/05/19	0,23720	0,17553	USD	26,00000%

PROSPETTO DELLE CEDOLE

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
FR0010746008	AUCHAN Protect 6.00% 04/19	15/04/2019	6,-	4,44		
AU3TB0000036	AUSTRALIA COMM. 4.50% 04/20	15/04/2019	2,25	1,96875	15/10/2019	2,25
IT0005012312	B.CO DESIO 2.60% 04/21	15/04/2019	1,3	0,962	15/10/2019	1,3
IT0005009383	B.CO DESIO LAZIO Step-up 04/19	15/04/2019	1,25	0,925		
IT0005124919	BANCO BPM 519a Euribor3m 07/20	15/04/2019	0,198	0,14652	15/07/2019	0,19969
IT0005142408	BANCO BPM 534a Euribor3m 10/21	15/04/2019	0,248	0,18352	15/07/2019	0,25025
IT0005142622	BANCO BPM 535a Euribor3m 10/20	15/04/2019	0,198	0,14652	15/07/2019	0,19969
US38585AP43	BANK OF AMERICA CO. 7.25% 10/25	15/04/2019	3,625	2,6825	15/10/2019	3,625
XS0873878283	BK NEDERLANDSE GEMEE 1.50% 04/20	15/04/2019	1,5	1,11	15/04/2020	1,5
XS1396261338	BMW FINANCE NV 0.75% 04/24	15/04/2019	0,75	0,555	15/04/2020	0,75
XS1396260520	BMW FINANCE NV 0.125% 04/20	15/04/2019	0,125	0,0925	15/04/2020	0,125
XS1167154654	BNP PARIBAS Euribor3m 01/20	15/04/2019	0,023	0,01702	15/07/2019	0,02275
US05579T5G71	BNP PARIBAS USD 4.25% 10/24	15/04/2019	2,125	1,5725	15/10/2019	2,125
IT0005177271	BTP 15/04/16-19 0.10%	15/04/2019	0,05	0,04375		
IT0005350961	BTP 15/04/18-15/04/21 0.05%	15/04/2019	0,025	0,021875	15/10/2019	0,025
IT0005215246	BTP 15/09/16-15/10/23 0.65%	15/04/2019	0,325	0,284375	15/10/2019	0,325
IT0005217929	BTP 15/10/16-19 0.05%	15/04/2019	0,025	0,021875	15/10/2019	0,025
IT0005285041	BTP 15/10/17-20 0.20%	15/04/2019	0,1	0,0875	15/10/2019	0,1
IT0005348443	BTP 15/10/18-21 2.30%	15/04/2019	1,15	1,06625	15/10/2019	1,15
IT0005086886	BTP 16/02/15-15/04/22 1.35%	15/04/2019	0,675	0,590625	15/10/2019	0,675
IT0005252520	CCTeu 15/04/17-10/24 (1.10 AT)	15/04/2019	0,421	0,368375	15/10/2019	0,441
IT0005311508	CCTeu 15/10/17-04/25 (0.95 AT)	15/04/2019	0,345	0,301875	15/10/2019	0,365
XS1801786275	COTY INC 4.00% 04/23	15/04/2019	2,-	1,48	15/10/2019	2,-
XS1801788305	COTY INC 4.75% 04/26	15/04/2019	2,375	1,7575	15/10/2019	2,375
US22532MAN20	CREDIT AGRICOLE LB USD3m 04/19	15/04/2019	0,89683	0,663654		
DE0001030542	DBRei 0.10% 04/23	15/04/2019	0,1	0,0875	15/04/2020	0,1
DE0001030567	DBRei 0.10% 04/26	15/04/2019	0,1	0,0875	15/04/2020	0,1
DE0001030575	DBRei 0.10% 04/46	15/04/2019	0,1	0,0875	15/04/2020	0,1
DE0001030559	DBRei 0.50% 04/30	15/04/2019	0,5	0,4375	15/04/2020	0,5
DE0001030526	DBRei 1.75% 04/20	15/04/2019	1,75	1,53125	15/04/2020	1,75
XS1498935391	DEA FINANCE SA 7.50% 10/22	15/04/2019	3,75	2,775	15/10/2019	3,75
XS1306411726	DEUTSCHE BAHN FIN Eurib3m 10/23	15/04/2019	0,03084	0,022822	15/07/2019	0,03033
DE000DB7XHM0	DEUTSCHE BANK AG Euribor3m 04/19	15/04/2019	0,0605	0,04477		
XS1099177442	EDRD IDR 7.375% 04/19	15/04/2019	7,375	6,453125		
XS1057345651	EDP FINANCE BV 2.625% 04/19	15/04/2019	2,625	1,9425		
XS0096499057	EIB 5% 04/39	15/04/2019	5,-	4,375	15/04/2020	5,-
XS0110373569	EIB 5.5% 04/25	15/04/2019	5,5	4,8125	15/04/2020	5,5
XS0755873253	EIB 3.50% 04/27	15/04/2019	3,5	3,0625	15/04/2020	3,5
XS0505157965	EIB 4.00% 04/30	15/04/2019	4,-	3,5	15/04/2020	4,-
XS0412826579	EIB 4.25% 04/19	15/04/2019	4,25	3,71875		
XS1096448129	EIB 4.625% 04/20	15/04/2019	4,625	4,046875	15/04/2020	4,625
XS1133551405	EIB Euribor3m 07/24	15/04/2019	0,-	0,000000	15/07/2019	0,-
XS0290050524	EIB 1307/0100 4.125% 04/24	15/04/2019	4,125	3,69375	15/04/2020	4,125
XS1044744032	EIB EUR 1.50% 04/21	15/04/2019	1,5	1,3125	15/04/2020	1,5
XS1207449684	EIB EUR 0.125% 15/25	15/04/2019	0,125	0,109375	15/04/2020	0,125
US298785GL42	EIB USD 2.50% 04/21	15/04/2019	1,25	1,09375	15/10/2019	1,25
XS0821238226	EIB USD 1.875% 10/19	15/04/2019	0,9375	0,820313	15/10/2019	0,9375
US298785GP55	EIB USD 2.125% 10/21	15/04/2019	1,0625	0,929688	15/10/2019	1,0625
US298785GQ39	EIB USD Green 2.50% 10/24	15/04/2019	1,25	1,09375	15/10/2019	1,25
XS1587913663	FEDERAL-MOGUL HOLD Eurib3m 04/24	15/04/2019	1,21875	0,901875	15/07/2019	1,23229
IT0005104713	FERRARINI SPA 6.375% 04/20	15/04/2019	3,1875	2,53875	15/10/2019	3,1875
FI4000079041	FINLAND 04/02/14-15/04/24 2.00%	15/04/2019	2,-	1,75	15/04/2020	2,-
FI4000010848	FINLAND 16/03/10-15/04/20 3.375%	15/04/2019	3,375	2,953125	15/04/2020	3,375
FI4000062625	FINLAND 16/04/13-15/04/23 1.50%	15/04/2019	1,5	1,3125	15/04/2020	1,5

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
-------------	-------------	----------	-------	-------	------------	-------

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	SCADENZA	LORDO	NETTO	SUCCESSIVA	LORDO
US040114GW47	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/04/2019	3,4375	3,007813	22/10/2019	3,4375	IT0005329773	COMES SPA 3.80% 04/19	27/04/2019	1,9	1,406		
USP04808AA23	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/04/2019	3,4375	3,007813	22/10/2019	3,4375	FR0013076353	CREDIT AGRICOLE 2.80% 01/26	27/04/2019	0,7	0,518	27/07/2019	0,7
USP04808AB06	REP. OF ARGENTINA 6.875% 04/21	22/04/2019	3,4375	3,007813	22/10/2019	3,4375	FR0011637586	EDF SA 2.25% 04/21	27/04/2019	2,25	1,665	27/04/2020	2,25
US040114GY03	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/04/2019	3,8125	3,335938	22/10/2019	3,8125	XS0779340495	GLOBAL BOND S.14 CMSEUR10a 10/19	27/04/2019	0,75	0,555	27/07/2019	N/A
USP04808AE45	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/04/2019	3,8125	3,335938	22/10/2019	3,8125	US459058FT50	IBRD USD 1.875% 10/26	27/04/2019	0,9375	0,820313	27/10/2019	0,9375
USP04808AF10	REP. OF ARGENTINA 7.625% 04/46	22/04/2019	3,8125	3,335938	22/10/2019	3,8125	XS0270242547	S.PAULO IMI 111a CMS10a 10/21	27/04/2019	0,15651	0,115817	27/07/2019	N/A
XS0216258763	REP. OF AUSTRIA 103a Eurib3m 04/20	22/04/2019	0,218	0,19075	22/10/2019	0,234	XS1224617347	ANSALDO ENERGIA SPA 2.875% 04/20	28/04/2019	2,875	2,1275	28/04/2020	2,875
FR0011859396	AUCHAN Protect 1.75% 04/21	23/04/2019	1,75	1,295	23/04/2020	1,75	XS1402341256	ANSALDO ENERGIA SPA 2.875% 04/20	28/04/2019	2,875	2,1275	28/04/2020	2,875
XS1938429922	BNZ INT.FUND.(LB) 0.625% 04/22	23/04/2019	0,15411	0,114041	23/04/2020	0,625	IT0005068694	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/19	28/04/2019	0,-	0,000000	28/07/2019	0,-
IT0005012783	BTPi 23/04/14-20 1.65% (FOI)	23/04/2019	0,825	0,721875	23/10/2019	0,825	IT0005204695	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/19	28/04/2019	0,-	0,000000	28/07/2019	0,-
IT0005012775	BTPi 23/04/14-20 CUM 1.65% (FOI)	23/04/2019	0,825	0,721875	23/10/2019	0,825	IT0005276727	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/20	28/04/2019	0,-	0,000000	28/07/2019	0,-
XS1301773799	CARREFOUR BANQUE Euribor3m 10/19	23/04/2019	0,14618	0,108173	19/07/2019	0,13751	IT0005123507	B.N.L. Euribor3m Cov. Ext. 07/22	28/04/2019	0,-	0,000000	28/07/2019	0,-
XS1089831249	DEUTSCHE BAHN FIN Eurib3m 07/20	23/04/2019	0,-	0,000000	23/07/2019	0,-	XS1401125346	BUZZI UNICEM 2.125% 04/23	28/04/2019	2,125	1,5725	28/04/2020	2,125
XS0773059042	EIB SEK Green 3.00% 04/19	23/04/2019	3,-	2,625			XS0461350323	DEUTSCHE B.(LB) USD 5.00% 07/25	28/04/2019	1,25	0,925	28/07/2019	1,25
XS1896646137	ESM USD 3.00% 10/20	23/04/2019	1,5	1,3125	23/10/2019	1,5	EU000A1GODE2	EFSF 0.20% 04/25	28/04/2019	0,2	0,175	28/04/2020	0,2
XS1169331367	GE CAPITAL FUNDING Eurib3m 01/20	23/04/2019	0,0184	0,013616	22/07/2019	0,01725	XS11666378718	GOLDMAN SACHS INT 3.50% 04/23	28/04/2019	3,5	2,59	28/04/2020	3,5
XS1599167589	INTESA/S.PAULO Eur3m 04/22	23/04/2019	0,16407	0,121412	19/07/2019	0,15443	XS1111697998	MORGAN STANLEY GBPLibor3m 10/19	28/04/2019	0,36986	0,273696	28/07/2019	N/A
XS123369073	INTESA/S.PAULO Eur6m 10/21	23/04/2019	0,31263	0,231346	21/10/2019	0,3258	IT0005107385	OXON ITALIA SPA 5.50% 04/21	28/04/2019	5,5	4,07	28/04/2020	5,5
XS1016945005	INTESA/S.PAULO 754a Eur3m 01/20	23/04/2019	0,35573	0,26324	22/07/2019	0,34725	XS0621167732	SCHIPHOL NEDERLAND 4.43% 04/21	28/04/2019	4,43	3,2782	28/04/2020	4,43
XS1021853079	INTESA/S.PAULO 758a Eur3m 01/20	23/04/2019	0,353	0,26122	23/07/2019	0,35616	IT0005038382	TREVI FIN. SPA 5.25% 07/19	28/04/2019	1,3125	0,97125	28/07/2019	1,3125
XS1222597905	INTESA/S.PAULO T2 2.855% 04/25	23/04/2019	2,855	2,1127	23/04/2020	2,855	IT0004784952	ADRIANO LEASE ABS Eurib3m 01/41	29/04/2019	N/A	N/A	29/07/2019	N/A
US46625HHL78	JP MORGAN CHASE&Co. 6.30% 04/19	23/04/2019	3,15	2,331			IT0005314569	ADRIANO LEASE ABS Eurib3m 01/49	29/04/2019	0,13751	0,101757	29/07/2019	N/A
XS0984367077	JP MORGAN CHASE&Co. 2.625% 04/21	23/04/2019	2,625	1,9425	23/04/2020	2,625	XS1252215485	B.I.M.I. Euribor3m 07/20	29/04/2019	0,13751	0,101757	29/07/2019	N/A
DE000A2GSNNW0	KFW EUR 0.375% 04/25	23/04/2019	0,37295	0,275983	23/04/2020	0,375	IT0006712142	BARCLAYS BANK PLC TF-RF 01/25	29/04/2019	1,9518	1,444332	29/07/2019	N/A
DE000A1Q1T7F	KFW EUR 0.375% 04/30	23/04/2019	0,375	0,2775	23/04/2020	0,375	XS1224963452	BHP BILLITON FIN. Eurib3m 04/20	29/04/2019	0,01112	0,008229	29/07/2019	N/A
XS0993982909	MEDIOBANCA 491a MB31 TF-TV 01/21	23/04/2019	0,56875	0,420875	22/07/2019	0,5625	XS1224963683	BNP PARIBAS CNY 4.1% 04/20	29/04/2019	4,1	3,034	29/04/2020	4,1
US61746BD523	MORGAN STANLEY USDLibor3m 07/19	23/04/2019	0,8781	0,649794	23/07/2019	0,84213	XS1224968054	BNP PARIBAS CNY 4.11% 04/20	29/04/2019	4,11	3,0414	29/04/2020	4,11
US61744YJ75	MORGAN STANLEY USDLibor3m 07/22	23/04/2019	0,933	0,69042	22/07/2019	0,88038	US1253561929	BNP PARIBAS USDLib3m TF-TV 07/21	29/04/2019	0,68552	0,507285	29/07/2019	0,6456
IT0005315095	PRIMI SUI MOTORI 5.50% 04/23	23/04/2019	0,458333	0,339167	23/05/2019	0,458333	US25243YAU38	DIAGEO PLC 2.625% 04/23	29/04/2019	1,3125	0,97125	29/10/2019	1,3125
IT0005244204	PRIMI SUI MOTORI 5.50% 10/21	23/04/2019	0,458333	0,339167	23/05/2019	0,458333	XS1059896016	EIB TRY 10.50% 04/24	29/04/2019	10,5	9,1875	29/04/2020	10,5
XS1810806409	UBS AG (LB) Euribor3m 04/21	23/04/2019	0,048	0,03552	23/07/2019	0,04778	XS1811351821	GAMENET SPA Euribor3m 04/23	29/04/2019	0,87057	0,644222	29/07/2019	N/A
US045167DN04	ASIAN DEV. BANK USD 2.00% 04/26	24/04/2019	1,-	0,875	24/10/2019	1,-	XS1877354677	GAMENET SPA Euribor3m 04/23	29/04/2019	1,29549	0,958663	29/07/2019	N/A
XS1810963090	BANCA IFIS SPA 2.00% 04/23	24/04/2019	2,-	1,48	24/04/2020	2,-	XS1402235060	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 04/19	29/04/2019	0,09825	0,072705		
XS1261825464	BNP PARIBAS Step-up 07/20	24/04/2019	0,625	0,4625	24/07/2019	0,625	XS1458408306	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 07/21	29/04/2019	0,17543	0,129818	29/07/2019	N/A
XS1257901600	BNP PARIBAS ARB. GBP TF-TV 07/23	24/04/2019	0,1105	0,08177	24/07/2019	0,11097	XS1130101931	GOLDMAN SACHS G Euribor3m 10/19	29/04/2019	0,11075	0,081955	29/07/2019	N/A
IT0005217770	BTPi 24/10/16-24 0.35% (FOI)	24/04/2019	0,175	0,153125	24/10/2019	0,175	XS1577950584	INFOPRO DIGITAL Euribor3m 07/22	29/04/2019	1,06015	0,784511	29/07/2019	N/A
IT0005217762	BTPi 24/10/16-24 CUM 0.35% (FOI)	24/04/2019	0,175	0,153125	24/10/2019	0,175	US000769JF78	KFC CAD 1.75% 10/19	29/04/2019	0,875	0,6475	29/10/2019	0,875
US172967LN99	CITIGROUP INC USDLibor3m 07/23	24/04/2019	0,93231	0,689909	24/07/2019	0,89259	IT0005105900	MICOPERI SPA 5.75% 04/20	29/04/2019	1,4375	1,06375	29/07/2019	1,4375
XS1060350326	COUNCIL OF EUROPE 1.75% 04/24	24/04/2019	1,75	1,53125	24/04/2020	1,75	XS1511787407	MORGAN STANLEY Euribor3m 01/22	29/04/2019	0,09959	0,073697	29/07/2019	N/A
XS0461374935	DEUTSCHE B.(LB) TF-TV 04/23	24/04/2019	0,69481	0,514159	24/07/2019	0,65245	XS1061545114	RABOBANK NEDERLAND 4.50% 04/20	29/04/2019	4,5	3,33	29/04/2020	4,5
XS1061608300	KEDRION GROUP SPA 4.625% 04/19	24/04/2019	4,625	3,4225			XS0607109377	RABOBANK NEDERLAND Eurib3m 04/21	29/04/2019	0,8	0,592	29/07/2019	N/A
IT0004931082	MEDIOBANCA MB20 Euribor3m 07/23	24/04/2019	0,75	0,555	24/07/2019	0,75833	XS0423325181	RBS GBP 7.50% 04/24	29/04/2019	3,75	2,775	29/10/2019	3,75
IT0005331555	O.P. FARO SCPA 6.00% 04/19	24/04/2019	6,-	4,4			XS1101883319	SG ISSUER SA USDLibor3m 10/19	29/04/2019	0,69119	0,511481	29/07/2019	0,6456
XS1061410962	SNAM SPA 1.50% 04/19	24/04/2019	1,5	1,11			XS1759770669	SNAM SPA Euribor3m 01/20	29/04/2019	0,02325	0,017205	29/07/2019	N/A
FR0010750489	VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.75% 04/19	24/04/2019	6,75	4,995			FR0011859495	SOCIETE GENERALE SFH 2.00% 04/24	29/04/2019	2,-	1,48	29/04/2020	2,-
XS1061043797	WELLS FARGO CO Euribor3m 04/19	24/04/2019	0,0355	0,02627			XS1403014936	UNILEVER NV 0.50% 04/24	29/04/2019	0,5	0,37	29/04/2020	0,5
IT0005246472	WERTHER INT. SPA 5.375% 04/23	24/04/2019	2,6875	1,98875	24/10/2019	2,6875	XS1403015156	UNILEVER NV 1.125% 04/28	29/04/2019	1,125	0,8325	29/04/2020	1,125
BE6258027729	ANHEUSER BUSCH 2.25% 09/20	25/04/2019	1,31301	0,917627			IT0005340325	VALCONCA SPV RMBS Eurib3m 10/60	29/04/2019	0,049037	0,036287	29/07/2019	N/A
XS1060906374	BMW FINANCE NV NOK 2.75% 04/19	25/04/2019	2,75	2,035			IT0005091035	ASJA AMBIENTE SPA 6.75% 10/23	30/04/2019	3,375	2,4975	31/10/2019	3,375
XS029414319	CARREFOUR SA Protect 3.875 04/21	25/04/2019	3,875	2,8675	25/04/2020	3,875	IT0005284481	B.CO DESIO 0.70% 10/19	30/04/2019	0,35	0,259	31/10/2019	0,35
XS1389232758	CITIGROUP GLOBAL TF-TV 04/25	25/04/2019	4,-	2,96	25/04/2020	3,18025	IT0005058067	B.CO DESIO Step-up 10/19	30/04/2019	0,7	0,518	30/10/2019	0,7
XS1811218079	EIB CZK 0.50% 04/23	25/04/2019	0,5	0,4375	25/04/2020	0,5	IT0004953151	B.I.M.I. TF-TV 10/19	30/04/2019	0,575	0,4255	31/07/2019	N/A
XS1400224546	EUROFIMA 0.25% 04/23	25/04/2019	0,25	0,21875	25/04/2020	0,25	IT0005000218	B.I.M.I. BancoPosta Sprint 3a 04/20	30/04/2019	2,25	1,665	30/04/2020	2,85
XS0297507773	GE CAPITAL UK FUND 5.625% 04/19	25/04/2019	5,625	4,1625			IT0005029134	B.I.M.I. Euribor3m 07/19	30/04/2019	0,10977	0,08123	31/07/2019	N/A
US38141005783	GOLDMAN SACHS G 2.00% 04/19	25/04/2019	1,-	0,74			IT0005075152	B.N.L. Euribor3m TF-TV 01/20	30/04/2019	0,1125	0,08325	30/07/2019	0,1125
US38141005783	GOLDMAN SACHS G 2.625% 04/21	25/04/2019	1,3125	0,97125	25/10/2019	1,3125	IT0005010654	B.N.L. Euribor3m TF-TV 04/19	30/04/2019	0,3	0,222		
US46647PAE60	JP MORGAN CHASE&Co. TF-TV 04/23	25/04/2019	0,										

I MERCATI

S & P Global Ratings Venerdì scorso ha confermato il rating BBB d'Italia, ma mantiene un outlook negativo sul paese. L'agenzia ha detto che avrebbe preso in considerazione l'abbassamento del rating entro 24 mesi se l'Italia non dovesse tener a freno il suo debito in rapporto al PIL, o se l'agenzia dovesse "osservare un marcato peggioramento delle condizioni finanziarie esterne per il governo d'Italia e le sue banche." L'Italia ha il debito secondo più alto al PIL dei 28 paesi membri dell'UE a 132,2%, secondo Eurostat. Le preoccupazioni fiscali italiane hanno pesato sull'euro che ha toccato Giovedì scorso il livello più basso da 23 mesi a \$ 1,1112.

Non ci sono state tuttavia chiare indicazioni sulle tendenze del mercato di queste settimane, un riflesso della difficoltà che gli investitori stanno avendo nel distinguere i dati macroeconomici e i dati delle aziende.

Gli indici industriale PMI e IFO della Germania sono rimasti deboli, il governo tedesco ha tagliato le sue previsioni di crescita per l'intero anno al 0,5%. Ma i dati dalla Cina hanno continuato a migliorare come pure i dati recenti USA sulle proprietà, su i posti di lavoro e gli ordini di beni durevoli sono stati incoraggianti.

I risultati aziendali hanno generalmente sorpreso al rialzo, con le sole eccezioni del settore bancario e automobilistico. Nella fase attuale di crescita dell'economia e dei mercati insieme con i prezzi del petrolio, le banche centrali sembrano tuttavia più preoccupate nel mantenere sotto controllo i picchi dei cicli d'inflazione. Solo la banca centrale cinese potrebbe sospendere le sue iniezioni di liquidità.

In questo contesto di forte rally sui mercati, gli investitori giudicano quanto mai opportuno mantenere un approccio prudente sui mercati, in particolare su quello del debito governativo, dal momento che la possibilità che il rimbalzo in corso nell'economia globale non si traduca in una ripresa ciclica sostenibile è molto più che una semplice percezione diffusa di avversione al rischio.

In altri termini la sospensione del giudizio sul debito sovrano italiano da parte dell'agenzia di rating, condizionata alla prossima legge di bilancio 2020, non fa altro che confermare una percezione consolidata ormai da quasi un anno che l'Italia rappresenta non solo un problema per se stessa ma anche come potenziale fonte di contagio del debito sovrano degli altri Paesi nella zona euro.

**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

R_f 1,5%
R_p 5,0%

Titolo	β	Costo Capitale Proprio	Performance da inizio anno YTD	Market Cap al 26.04 (in milioni di €)
1 BANCO BPM	1,431	8,7%	4,2%	3.115
2 UBI BANCA	1,318	8,1%	6,8%	3.095
3 UNICREDIT	1,302	8,0%	24,9%	26.961
4 INTESA SAN PAOLO	1,215	7,6%	17,2%	40.009
5 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,087	6,9%	13,7%	21.475
6 MEDIOBANCA	1,058	6,8%	27,7%	8.352
7 BPER BANCA	1,054	6,8%	25,5%	2.024
8 LEONARDO - FINMECCANICA	1,035	6,7%	37,2%	6.059
9 ST MICROELECTRONICS	1,02	6,6%	34,2%	14.792
10 BANCA GENERALI	1,005	6,5%	38,7%	2.916
11 EXOR	0,976	6,4%	26,8%	14.474
12 PRYSMIAN	0,957	6,3%	0,6%	4.435
13 FINECO	0,957	6,3%	40,2%	7.331
14 SAIPEM	0,946	6,2%	40,1%	4.587
15 CNH INDUSTRIAL	0,93	6,2%	25,0%	13.199
16 AZIMUT	0,875	5,9%	86,0%	2.525
17 POSTE ITALIANE	0,853	5,8%	32,1%	12.084
18 PIRELLI	0,791	5,5%	14,5%	6.494
19 UNIPOL	0,735	5,2%	28,6%	3.232
20 TELECOM ITALIA	0,709	5,0%	2,3%	7.590
21 TENARIS	0,706	5,0%	33,3%	14.768
22 BUZZI UNICEM	0,697	5,0%	29,4%	3.210
23 JUVENTUS FOOTBALL CLUB	0,657	4,8%	17,4%	1.268
24 FERRARI	0,648	4,7%	41,0%	23.444
25 ATLANTIA	0,635	4,7%	31,0%	19.521
26 ASSICURAZIONI GENERALI	0,63	4,7%	17,6%	27.059
27 ENI	0,618	4,6%	11,8%	55.755
28 AMPLIFON	0,604	4,5%	20,7%	3.875
29 ENEL	0,567	4,3%	13,1%	56.780
30 MONCLER	0,56	4,3%	26,4%	9.350
31 UNIPOLSAI SPA	0,554	4,3%	23,4%	6.870
32 HERA	0,531	4,2%	18,8%	4.742
33 DIASORIN	0,511	4,1%	21,0%	4.794
34 ITALGAS SPA	0,51	4,1%	11,1%	4.489
35 SNAM	0,508	4,0%	20,7%	15.368
36 SALVATORE FERRAGAMO	0,502	4,0%	9,7%	3.321
37 A2A	0,475	3,9%	-5,9%	4.652
38 TERNA	0,466	3,8%	8,7%	10.853
39 RECORDATI	0,418	3,6%	19,1%	7.572
40 CAMPARI	0,255	2,8%	21,5%	10.320
FTSE ITALIA ALL SHARE			17,9%	492.760

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 29/04/2019

Indice Azionario Italia	Performance %			Volatilità %		Perdita max %	
	3 mesi	1 anno	3 anni	3 anni	3 anni	3 anni	3 anni
Azionario Generale	9,28	-7,44	18,69	14,66	-24,34		
Azionario Large Cap	9,64	-7,74	18,99	17,3	-25,2		
Azionario Small Cap	5,8	-14,76	14,56	12,08	-32,08		
Indici Settoriali							
Farmaceutici e Biotecnologie	11,91	14,5	74,71	15,57	-20,48		
Tessile e Vendita al dettaglio	13,79	1,99	25,83	15,72	-24,53		
Assicurazioni	13,06	5,77	22,81	18,93	-26,44		
Alimentari e Beni prima necessità	9,33	10,81	46,5	10,71	-14,62		
Servizi finanziari	10,58	-5,85	36,15	19,9	-30,02		
Industria	8,11	-4,61	37,39	13,96	-23,47		
Trasporti e Turismo	9,78	-7,2	19,45	16,85	-31,2		
Costruzioni	10,51	-5,73	16,22	17,32	-33,53		
Real Estate	10,14	-0,98	6,97	16,98	-27,77		
Automobili e Componentistica	7,57	-8,36	101,95	21,36	-30,44		
Tecnologia e Apparecchiature	8,62	-9,56	54,54	19,78	-40,77		
Telecomunicazioni e Servizi	7,44	-0,1	17,64	13,98	-21,06		
Banche	12,34	-26,8	-18,	28,3	-40,67		
Chimica e Energia	4,65	-5,31	9,97	16,58	-18,66		

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 26.04.2019 è pari a 86,45 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 16 Novembre 2018. 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).

26/04/19	3 mesi	6 mesi	1 anno	Iniz. anno
Performance%	2,94	7,52	-8,64	12,70
Massima Perdita%	-5,50	-13,76	-23,68	-5,50
Volatilità%	12,81	14,91	14,16	13,26
World Systemic Banks				
	Valuta	Perf % 6 mesi	Perf % 1 anno	Perf % iniz. anno
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED	HKD	5,57	-11,96	4,96
BANCO SANTANDER SA	EUR	14,98	-10,76	16,37
BANK OF AMERICA CORPORATION	USD	16,26	2,95	23,81
BANK OF CHINA LIMITED	HKD	14,42	-5,41	10,36
BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION	USD	8,35	-10,28	4,03
BARCLAYS PLC	GBP	-1,84	-20,42	9,60
BNP PARIBAS SA	EUR	0,04	-21,71	18,81
CHINA CONSTRUCTION BANK	HKD	11,99	-9,70	6,97
CITIGROUP INC	USD	9,76	2,99	34,46
CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	8,53	-6,78	28,58
CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	9,33	-18,51	26,39
DEUTSCHE BANK AG	EUR	-13,84	-37,31	5,37
GOLDMAN SACHS GROUP, INC	USD	-3,59	-14,14	22,06
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	12,82	-0,61	5,51
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	11,60	-8,56	5,01
ING GROEP NV	EUR	14,78	-13,81	24,93
JPMORGAN CHASE & CO	USD	12,44	6,93	19,12
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	-14,13	-23,64	4,26
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	-5,99	-9,27	4,11
MORGAN STANLEY	USD	10,42	-5,99	21,63
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	14,29	13,33	15,58
SOIETE GENERALE SA	EUR	-14,43	-35,60	-0,43
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	29,07	-9,33	10,68
STATE STREET CORPORATION	USD	2,61	-31,59	7,21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC	JPY	-3,29	-9,78	12,71
UBS AG	CHF	2,74	-15,79	10,46
UNICREDIT SPA	EUR	12,39	-32,37	24,92
WELLS FARGO & COMPANY	USD	-4,79	-5,56	5,04

* "Too big to fail", troppo grande per fallire.

(1) L'attuale paniere rispecchia le scelte stabilite dal FSB a Novembre 2018. Per le 4 banche cinesi viene utilizzata la quotazione sul mercato di Hong Kong. Il titolo Banque Populaire Cde non è incluso nell'indice, poiché non quotato.

(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 29/04/2019

AMERICAS	10 Anni	Var.Sett.	5 Anni	Var.Sett.	2 Anni	Var.Sett.
BRAZIL	9,98%	-0,01%	9,59%	0,00%	7,05%	-0,06%
CANADA	1,71%	-0,05%	1,54%	-0,06%	1,55%	-0,05%
USA	2,51%	-0,01%	2,30%	-0,04%	2,29%	-0,08%
ASIA						
AUSTRALIA	1,79%	-0,09%	1,40%	-0,12%	1,34%	-0,15%
CHINA	3,41%	0,08%	3,16%	0,06%	2,85%	-0,02%
INDIA	7,44%	0,06%	7,27%	0,13%	6,75%	0,06%
JAPAN	-0,05%	0,00%	-0,18%	-0,01%	-0,16%	0,00%
EUROPE						
DENMARK	0,08%	0,01%	-0,39%	0,01%	-0,60%	0,00%
NORWAY	1,71%	0,00%	1,45%	-0,01%	1,33%	-0,01%
SWEDEN	0,13%	-0,10%	-0,34%	-0,11%	-0,59%	-0,09%
SWITZERLAND	-0,43%	0,01%	-0,74%	0,03%	0,00%	0,71%
UNITED KINGDOM	1,16%	-0,01%	0,82%	-0,01%	0,73%	-0,04%
EURO ZONE						
AUSTRIA	0,29%	-0,01%	-0,22%	0,01%	-0,49%	0,01%
BELGIUM	0,45%	-0,01%	-0,15%	-0,01%	-0,52%	-0,02%
FINLAND	0,33%	0,01%	-0,27%	-0,02%	-0,47%	-0,02%
FRANCE	0,37%	0,01%	-0,25%	-0,01%	-0,54%	-0,02%
GERMANY	-0,01%	-0,03%	-0,43%	-0,02%	-0,59%	-0,01%
IRELAND	0,55%	0,00%	-0,16%	-0,03%	-0,50%	0,00%
ITALY	2,57%	0,21%	1,50%	0,10%	0,52%	0,16%
NETHERLAND	0,17%	0,08%	-0,42%	0,00%	-0,58%	0,00%
PORTUGAL	1,11%	-0,01%	0,09%	0,02%	-0,35%	0,03%
SPAIN	1,01%	0,01%	0,17%	0,20%	-0,30%	0,02%
EASTERN EUROPE						
HUNGARY	0,75%	-0,09%	0,05%	-0,09%	-0,04%	-0,10%
POLAND	2,84%	0,00%	2,22%	0,01%	1,54%	-0,10%
RUSSIA	0,83%	0,02%	0,15%	0,03%	0,63%	-0,08%