
UBI SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
Multicomparto

(SICAV di diritto lussemburghese)

Relazione semestrale non certificata al 30 giugno 2013

69, route d'Esch
L-1470 Lussemburgo

R.C.S. Luxembourg B-36503

Indice

	Pagina
Gestione e amministrazione	5
Stato patrimoniale	6
Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto	14
Variazioni del numero di Azioni	22
Dati statistici	32
Euro Fixed Income	
Prospetto degli investimenti	42
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	44
Euro Balanced Risk Controlled	
Prospetto degli investimenti	45
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	46
Euro Equity	
Prospetto degli investimenti	47
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	48
USA Equity	
Prospetto degli investimenti	49
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	51
Asia Pacific Equity	
Prospetto degli investimenti	52
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	58
Emerging Markets Equity	
Prospetto degli investimenti	59
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	64
Global Equity	
Prospetto degli investimenti	65
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	72
Euro Corporate Bond	
Prospetto degli investimenti	73
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	76
High Yield Bond	
Prospetto degli investimenti	77
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	88
Short Term EUR	
Prospetto degli investimenti	89
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	90
Euro Liquidity	
Prospetto degli investimenti	91
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	92
Active Duration	
Prospetto degli investimenti	93
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	95
Active Beta	
Prospetto degli investimenti	96
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	97

Indice (continua)

Global Corporate Bond	
Prospetto degli investimenti	98
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	104
Euro Corporate Short Term	
Prospetto degli investimenti	105
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	109
Total Return Defensive	
Prospetto degli investimenti	110
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	113
Euro Equity High Dividend	
Prospetto degli investimenti	114
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	115
Obbligazioni dei mercati emergenti	
Prospetto degli investimenti	116
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	119
Global Dynamic Allocation	
Prospetto degli investimenti	120
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	122
Cedola Certa 2012-2015	
Prospetto degli investimenti	123
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	126
Beta Neutral	
Prospetto degli investimenti	127
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	130
Long/Short Euro	
Prospetto degli investimenti	131
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	132
Cedola Certa 2013-2016	
Prospetto degli investimenti	133
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	137
Protezione e Crescita 2017	
Prospetto degli investimenti	138
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	139
Cedola Certa 2013-2017	
Prospetto degli investimenti	140
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	144
Focus Italia	
Prospetto degli investimenti	145
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	147
Cedola Mercati Emergenti	
Prospetto degli investimenti	148
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	151
Protezione Mercati Emergenti	
Prospetto degli investimenti	152
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	153
Nota integrativa al bilancio	154

UBI SICAV

Gestione e amministrazione

Consiglio di amministrazione:

Presidente:

Giorgio Frigeri
UBI Banca S.c.p.a.
Piazza Vittorio Veneto, 8
I – 24122 Bergamo

Membri del Consiglio di amministrazione:

Andrea Pennacchia
Direttore Generale
UBI Pramerica SGR S.p.A.
Monte di Pietà, 5

Suzanne Rohe
Vice Direttore Generale
UBI Pramerica SGR S.p.A.
Monte di Pietà, 5
I-20121 Milano

Società di gestione:

UBI Management Company S.A.
37/A, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

Réviseur d'Entreprises Agréé:

Deloitte Audit S.à r.l.
560, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo

Consulenti legali:

- per il diritto lussemburghese:
Bonn Schmitt Steichen
22-24, rives de Clausen
L-2165 Lussemburgo

- per il diritto italiano:
Galante e Associati Studio Legale
Via del Banco di S. Spirito, 42
I-00186 Roma

Gestori degli investimenti:

UBI Pramerica SGR S.p.A.
Sede legale: Piazza Vittorio Veneto, 8, I-24122 - Bergamo;
Uffici amministrativi: Monte di Pietà, 5, I-20121 Milano

per tutti i comparti, fatta eccezione per quelli di seguito menzionati.

Prudential International Investment Adviser, LLC
Gateway Center Three
100 Mulberry Street, 4th Floor
Newark, NJ 07102 USA

per i comparti seguenti:

UBI SICAV – USA Equity
UBI SICAV – Asia Pacific Equity
UBI SICAV – Emerging Markets Equity
UBI SICAV – Global Equity
UBI SICAV – High Yield Bond
UBI SICAV – Global Corporate Bond
UBI SICAV – Emerging Markets Bond
UBI SICAV – Cedola Mercati Emergenti

Sub-gestori degli investimenti:

Quantitative Management Associates LLC (QMA)
Gateway Center 2
McCarter Highway & Market Street
Newark, NJ 07102 USA

Prudential Investment Management, Inc
Prudential Plaza
Newark, NJ 07101 USA

Jennison Associates LLC
466 Lexington Avenue
New York, NY 10017 USA

Pramerica Investment Management Limited
Grand Buildings, 1-3 Strand, Trafalgar Square
Londra WC2N 5HR UK

Banca depositaria:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Agente amministrativo, conservatore del registro e agente di trasferimento:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Distributori:

UBI Banca International S.A.
37/A, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

UBI Pramerica SGR S.p.A.
Sede legale: Piazza Vittorio Veneto, 8, I-24122 - Bergamo;
Uffici amministrativi: Monte di Pietà, 5, I-20121 Milano

Stato patrimoniale al 30 giugno 2013

		Euro Fixed Income	Euro Balanced Risk Controlled	Euro Equity	USA Equity
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	55.280.736,92	4.704.526,93	34.673.353,32	23.721.973,37
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		264.103,24	-	-	-
Depositi bancari		1.924.259,73	436.178,75	1.877.617,45	929.881,84
Crediti per vendita di investimenti		1.527.386,75	-	-	47.988,92
Crediti per sottoscrizioni		16.291,23	-	14.737,37	25.701,56
Interessi e dividendi attivi		641.417,57	50.305,47	9.938,46	9.138,30
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	42.912,04
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		-	1.078,76	34.199,29	-
TOTALE ATTIVITÀ		59.654.195,44	5.192.089,91	36.609.845,89	24.777.596,03
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		3.274,92	-	-	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	14.180,77	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		2.152.385,86	-	-	182.981,07
Debiti per rimborsi		216.400,39	4.778,23	107.514,21	40.363,80
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	12.636,77	27.190,00	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	63.044,65	20.480,14	84.229,23	92.202,37
Commissioni di performance da pagare	(4)	-	1.473,00	32.353,79	331,33
Imposte e spese da pagare		13.916,59	2.203,23	7.935,59	16.179,11
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	42.910,02
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		2.475.839,95	56.124,60	232.032,82	374.967,70
TOTALE PATRIMONIO NETTO		57.178.355,49	5.135.965,31	36.377.813,07	24.402.628,33
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	4,638	4,874
Classe I		10,117	-	4,854	6,678
Classe R		9,815	11,297	4,405	6,223
Classe S		5,549	5,124	5,640	7,371
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	13.462,362	43.453,332
Classe I		4.564.121,044	-	5.709.533,123	1.100.501,264
Classe R		1.064.099,498	423.293,806	1.764.299,608	2.556.613,177
Classe S		100.606,253	69.075,151	146.710,898	126.299,331

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity	Global Equity	Euro Corporate Bond
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	48.584.602,35	160.773.124,00	16.553.555,96	130.216.036,50
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		-	-	-	66.255,00
Depositi bancari		1.335.162,15	4.310.333,61	111.932,00	2.721.187,31
Crediti per vendita di investimenti		581.737,89	-	1.079.308,12	542.435,00
Crediti per sottoscrizioni		250.560,82	840.614,58	32.560,63	6.900,42
Interessi e dividendi attivi		224.833,83	1.101.162,52	28.740,90	2.406.378,46
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		666.187,87	642.166,08	920.267,67	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	8.534,84	40.855,53	23,09	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	6.945,98	38.076,92	-	371.250,00
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		1.223,23	5.007,23	3.421,12	-
TOTALE ATTIVITÀ		51.659.788,96	167.751.340,47	18.729.809,49	136.330.442,69
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		-	-	-	183.100,00
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		1.474.568,23	4.525.680,64	901.997,29	-
Debiti per rimborsi		457.472,58	194.778,53	220.753,16	1.350.029,40
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	108.905,02	285.634,34	42.077,29	144.083,47
Commissioni di performance da pagare	(4)	27.132,33	13.487,52	5.177,39	2.121,82
Imposte e spese da pagare		33.039,27	65.599,88	27.990,15	27.637,18
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		666.634,25	640.518,15	920.144,75	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		2.767.751,68	5.725.699,06	2.118.140,03	1.706.971,87
TOTALE PATRIMONIO NETTO		48.892.037,28	162.025.641,41	16.611.669,46	134.623.470,82
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		4,782	4,902	4,703	4,905
Classe I		5,635	5,483	5,761	6,944
Classe R		5,161	5,066	5,332	6,631
Classe S		7,119	6,052	-	5,902
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		34.713,927	12.683,464	62.358,236	37.209,762
Classe I		6.857.069,082	27.174.491,486	2.177.533,993	18.088.905,517
Classe R		1.845.202,556	2.476.210,881	707.533,465	1.302.170,727
Classe S		78.813,818	70.151,471	-	32.227,184

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		High Yield Bond	Short Term	Euro Liquidity	Active Duration
		EUR	EUR	EUR	EUR
Note		EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	1.387.320.233,30	46.862.295,12	64.528.017,00	15.601.568,67
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		-	-	-	124.174,18
Depositi bancari		12.780.885,73	1.318.349,10	1.180.364,10	1.251.816,09
Crediti per vendita di investimenti		1.927.270,43	-	-	1.492.990,00
Crediti per sottoscrizioni		1.083.859,88	-	-	83.976,00
Interessi e dividendi attivi		23.804.657,35	331.826,32	1.269.138,29	124.395,51
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	29.116.437,67	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	3.339.770,17	-	-	5.268,38
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	-	106.170,00	-	178.140,02
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		2.898,19	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		1.459.376.012,72	48.618.640,54	66.977.519,39	18.862.328,85
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		-	-	4.750,00	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	-	6.409,61
Debiti per acquisto di investimenti		12.433.118,51	-	-	39.000,00
Debiti per rimborsi		1.232.900,64	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	-	-	1.500,00	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	2.504.464,90	41.297,77	38.551,02	17.852,04
Commissioni di performance da pagare	(4)	-	-	-	5.164,85
Imposte e spese da pagare		304.792,41	8.222,64	11.074,40	4.850,49
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		16.475.276,46	49.520,41	55.875,42	73.276,99
TOTALE PATRIMONIO NETTO		1.442.900.736,26	48.569.120,13	66.921.643,97	18.789.051,86
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		4,840	-	-	-
Classe D		4,811	-	-	-
Classe I		8,991	3,627	5,142	5,212
Classe R		8,629	3,630	5,043	5,098
Classe S		6,572	-	5,010	5,191
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		234.234.790,589	-	-	-
Classe D		119.308,097	-	-	-
Classe I		27.956.354,085	11.427.327,410	11.801.168,979	2.606.957,539
Classe R		6.583.571,182	1.961.418,560	1.197.857,196	992.294,732
Classe S		70.760,335	-	39.420,304	27.380,550

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		Active Beta	Global Corporate Bond	Euro Corporate Short Term	Total Return Defensive
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	27.382.190,60	20.450.031,07	645.946.330,50	34.985.333,79
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		-	-	172.000,00	70.200,77
Depositi bancari		835.735,43	287.644,12	18.760.971,59	1.996.191,61
Crediti per vendita di investimenti		-	-	10.975.186,93	12.000,00
Crediti per sottoscrizioni		3.443,96	13.154,92	1.965.834,61	24.552,35
Interessi e dividendi attivi		417.044,15	269.570,69	11.556.928,11	404.462,52
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		46.153,85	14.090.137,89	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	-	50.509,94	-	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	-	-	-	174.953,75
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		28.684.567,99	35.161.048,63	689.377.251,74	37.667.694,79
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		740,00	2,70	260,00	13.764,18
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	42.000,00	10.800,00
Debiti per acquisto di investimenti		-	99.803,00	8.597.422,49	36.800,00
Debiti per rimborsi		11.410,12	180.259,00	2.731.163,51	27.091,60
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	26.277,68	-	-	9.600,92
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	33.558,37	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	21.071,86	47.428,45	648.789,22	29.166,92
Commissioni di performance da pagare	(4)	-	387,16	-	1.239,39
Imposte e spese da pagare		6.385,79	10.522,08	126.347,91	7.548,18
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		45.871,56	14.092.308,81	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		145.315,38	14.430.711,20	12.145.983,13	136.011,19
TOTALE PATRIMONIO NETTO		28.539.252,61	20.730.337,43	677.231.268,61	37.531.683,60
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	4,817	4,967	4,994
Classe I		5,106	5,488	5,569	5,217
Classe R		-	5,412	5,417	5,102
Classe S		-	-	5,472	-
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	23.536,829	188.476,190	9.270,391
Classe I		5.589.159,298	1.650.774,953	96.333.241,544	6.442.201,394
Classe R		-	2.135.384,944	25.087.628,924	760.349,000
Classe S		-	-	708.626,236	-

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	66.782.489,00	257.581.689,32	335.975.794,08	218.808.487,12
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		-	397.538,69	2.757.930,00	56.660,00
Depositi bancari		2.379.431,09	3.989.834,12	16.871.432,10	413.049,83
Crediti per vendita di investimenti		106,95	2.662.138,63	-	2.317.394,80
Crediti per sottoscrizioni		69.929,42	2.032.886,60	845.088,39	-
Interessi e dividendi attivi		18.111,54	5.743.546,18	373.200,99	3.822.803,86
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	7.962.480,20	3.531.718,89
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	427.871,72	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	-	14.987,98	-	-
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		106.909,76	-	373.311,13	21.444,82
TOTALE ATTIVITÀ		69.356.977,76	272.422.621,52	365.587.108,61	228.971.559,32
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		-	164.396,50	223.688,48	593.819,40
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	1.242.115,93	-
Debiti per acquisto di investimenti		-	2.680.299,83	15.309.487,50	2.285.705,49
Debiti per rimborsi		90.580,00	411.590,75	206.806,62	1.036.637,44
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	118.648,49	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	219.028,30	435.998,41	832.965,46	288.953,91
Commissioni di performance da pagare	(4)	233.178,53	-	5.879,32	-
Imposte e spese da pagare		17.072,01	69.537,13	92.318,18	62.954,67
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		4.637,10	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		564.495,94	3.880.471,11	17.913.261,49	4.268.070,91
TOTALE PATRIMONIO NETTO		68.792.481,82	268.542.150,41	347.673.847,12	224.703.488,41
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	4,905	-
Classe D		4,699	4,533	4,657	-
Classe I		5,281	5,266	5,394	-
Classe R		4,821	5,143	5,207	5,684
Classe S		4,975	-	-	-
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	58.321.226,153	-
Classe D		69.496,957	95.640,826	994.015,653	-
Classe I		7.283.971,251	41.449.017,573	3.325.282,970	-
Classe R		6.182.725,722	9.685.963,831	7.495.157,213	39.534.421,234
Classe S		38.417,851	-	-	-

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		Beta Neutral	Long / Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
Note	EUR	EUR	EUR	EUR	
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	18.346.555,48	24.534.456,00	766.215.011,86	92.988.364,20
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		-	-	226.640,00	-
Depositi bancari		4.188.569,78	1.869.147,90	2.100.370,80	743.989,78
Crediti per vendita di investimenti		-	-	1.030.000,00	2.455.995,48
Crediti per sottoscrizioni		958,10	1.052,84	-	-
Interessi e dividendi attivi		145.769,41	32.182,55	15.825.465,51	1.299.707,97
Interessi attivi su swaption		-	-	-	241.793,84
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	14.389.624,75	1.151.428,08
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	7.085.453,86
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	162.235,00	490.000,00	-	-
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	-
Altre attività		58.114,33	22.917,80	21.425,06	-
TOTALE ATTIVITÀ		22.902.202,10	26.949.757,09	799.808.537,98	105.966.733,21
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		-	-	-	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		-	2.412.733,03	507.200,00	-
Debiti per rimborsi		3.197,55	3.465,06	1.431.774,25	-
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		39.662,76	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	22.344,59	38.967,92	1.015.926,11	176.607,44
Commissioni di performance da pagare	(4)	-	-	-	-
Imposte e spese da pagare		21.209,93	4.203,24	208.635,69	41.876,91
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	373,47	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		8.607,75	-	-	7.841,48
TOTALE PASSIVITÀ		95.396,05	2.459.369,25	3.163.536,05	226.325,83
TOTALE PATRIMONIO NETTO		22.806.806,05	24.490.387,84	796.645.001,93	105.740.407,38
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		4,961	5,186	-	-
Classe R		-	-	5,349	5,529
Classe S		-	-	-	-
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		4.597.121,652	4.722.129,089	-	-
Classe R		-	-	148.947.006,727	19.124.028,155
Classe S		-	-	-	-

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

		Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti	Protezione Mercati Emergenti*
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	718.195.232,02	197.119.965,52	480.578.461,22	128.048.768,40
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		226.640,00	428.000,77	806.974,24	-
Depositi bancari		2.832.010,62	10.146.790,50	7.393.963,07	13.407.804,34
Crediti per vendita di investimenti		870.000,00	240.576,92	-	-
Crediti per sottoscrizioni		-	-	-	-
Interessi e dividendi attivi		13.979.752,69	1.836.346,22	9.766.150,85	9.819,18
Interessi attivi su swaption		-	-	-	-
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	17.284.439,85	2.627.880,14	13.334.329,82	4.633.562,47
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	-	-	-	-
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	-	-	29.278,85	-
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	-	-	-	499.828,51
Altre attività		20.232,23	10.848,18	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		753.408.307,41	212.410.408,25	511.909.158,05	146.599.782,90
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari		-	-	-	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		347.200,00	4.973.577,09	-	-
Debiti per rimborsi		777.173,02	648.613,46	24.837,18	-
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	-	-	239.222,73	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	-	400,00	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		-	-	-	-
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	1.141.901,28	161.943,16	945.356,45	121.820,98
Commissioni di performance da pagare	(4)	-	-	-	-
Imposte e spese da pagare		212.100,39	51.488,49	297.637,28	34.387,98
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		-	-	18,45	-
TOTALE PASSIVITÀ		2.478.374,69	5.836.022,20	1.507.072,09	156.208,96
TOTALE PATRIMONIO NETTO		750.929.932,72	206.574.386,05	510.402.085,96	146.443.573,94
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	-	-	-
Classe R		5,200	5,547	4,577	4,642
Classe S		-	-	-	-
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	-	-	-
Classe R		144.409.455,234	37.238.953,243	111.517.998,632	31.550.387,766
Classe S		-	-	-	-

* Si veda la nota 1

UBI SICAV

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2013

	Note	Consolidato EUR
ATTIVITÀ		
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	6.022.759.183,62
Opzioni (acquistate) al valore di mercato		5.597.116,89
Depositi bancari		118.394.904,54
Crediti per vendita di investimenti		27.762.516,82
Crediti per sottoscrizioni		7.312.103,68
Interessi e dividendi attivi		95.502.795,40
Interessi attivi su swaption		241.793,84
Commissioni di costituzione capitalizzate	(2)	94.031.901,87
Crediti sull'acquisto di valute		16.407.825,40
Profitti netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(11)	3.872.833,67
Profitti netti non realizzati su swaption	(14)	7.085.453,86
Profitti netti non realizzati su contratti future	(9)	1.572.038,50
Profitti netti non realizzati su swap	(15)	499.828,51
Altre attività		683.031,13
TOTALE ATTIVITÀ		6.401.723.327,73
PASSIVITÀ		
Scoperti bancari		1.187.796,18
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(12)	1.315.506,31
Debiti per acquisto di investimenti		58.959.960,03
Debiti per rimborsi		11.409.590,50
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(11)	393.749,82
Perdite nette non realizzate su contratti future	(9)	75.285,14
Perdite nette non realizzate su contratti per differenza		39.662,76
Commissioni di gestione e distribuzione da pagare	(3)	9.591.092,70
Commissioni di performance da pagare	(4)	327.926,43
Imposte e spese da pagare		1.787.666,80
Interessi passivi su contratti per differenza	(13)	373,47
Debiti sulla vendita di valute		16.408.387,54
Altre passività		21.104,78
TOTALE PASSIVITÀ		101.518.102,46
TOTALE PATRIMONIO NETTO		6.300.205.225,27

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		Euro Fixed Income	Euro Balanced Risk Controlled	Euro Equity	USA Equity
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO		64.337.173,83	5.668.887,35	39.246.121,06	24.709.613,54
RICAVI					
Dividendi netti		-	16.572,34	838.629,22	120.255,72
Interessi netti su obbligazioni		721.789,75	49.316,05	-	-
Interessi bancari		24,58	-	-	-
Interessi su swap		-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10)	3.408,28	1.712,04	64.446,40	-
Altri proventi		-	1.299,53	55.230,95	-
TOTALE RICAVI		725.222,61	68.899,96	958.306,57	120.255,72
COSTI					
Commissioni di gestione	(3)	133.194,81	41.666,04	169.727,05	185.037,38
Commissioni di performance	(4)	-	1.473,00	56.926,66	17.164,34
Commissioni della banca depositaria	(8)	8.638,99	575,63	4.060,60	2.603,73
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8)	6.390,25	1.032,87	4.163,47	2.911,07
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5)	9.930,14	2.396,88	6.482,80	18.573,52
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione		2.431,00	20,99	874,64	783,81
Imposta di sottoscrizione	(6)	5.205,28	1.292,67	3.527,08	4.607,83
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		13.124,08	2.545,26	3.249,17	8.699,54
Interessi bancari		307,89	1,81	-	216,65
Interessi pagati su contratti per differenza		-	-	-	-
Interessi pagati su swaption		-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2)	-	-	-	-
Spese legali		1.324,97	126,55	776,34	403,68
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	43,94	100,06
Altri oneri		1.232,53	86,01	592,11	379,79
TOTALE COSTI		181.779,94	51.217,71	250.423,86	241.481,40
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		543.442,67	17.682,25	707.882,71	(121.225,68)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	1.204.832,19	1.847,68	(229.912,69)	1.771.861,37
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	144.466,58	(6.524,92)	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future		(486.661,42)	27.058,08	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine		3.346,53	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		5.493,95	1,37	7.621,94	17.075,50
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza		-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		1.414.920,50	40.064,46	485.591,96	1.667.711,19
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(1.914.053,58)	(21.319,32)	1.922.032,41	1.136.095,96
- opzioni		11.043,56	1.312,00	-	-
- contratti future		84.935,90	(24.963,42)	-	-
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	-	-
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO		(403.153,62)	(4.906,28)	2.407.624,37	2.803.807,15
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		1.267.677,30	503.549,01	5.324.112,34	1.757.426,70
Rimborso di azioni		(8.023.342,02)	(1.031.564,77)	(10.600.044,70)	(4.868.219,06)
Dividendo pagato		-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO		57.178.355,49	5.135.965,31	36.377.813,07	24.402.628,33

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity	Global Equity	Euro Corporate Bond
Note	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO	40.779.735,08	90.522.618,59	15.073.956,16	193.582.235,02	
RICAVI					
Dividendi netti	658.778,35	2.542.048,37	263.174,21	-	-
Interessi netti su obbligazioni	-	-	-	-	2.955.688,20
Interessi bancari	377,95	318,27	95,81	-	-
Interessi su swap	-	-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10) 1.811,71	1.401,72	8.208,39	-	5.627,11
Altri proventi	-	-	1.229,69	-	-
TOTALE RICAVI	660.968,01	2.543.768,36	272.708,10	2.961.315,31	
COSTI					
Commissioni di gestione	(3) 207.598,72	508.103,01	81.937,97	-	311.432,28
Commissioni di performance	(4) 45.068,49	32.720,50	6.647,74	-	5.376,46
Commissioni della banca depositaria	(8) 4.814,47	13.758,73	1.886,37	-	16.257,34
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8) 4.901,78	12.642,60	2.207,17	-	16.122,57
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5) 20.895,76	52.217,54	31.454,75	-	25.064,42
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione	2.706,97	8.156,89	545,21	-	2.240,55
Imposta di sottoscrizione	(6) 4.257,63	10.229,42	1.665,05	-	8.849,41
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti	35.061,52	105.724,66	23.565,53	-	7.177,17
Interessi bancari	181,60	992,45	235,70	-	971,09
Interessi pagati su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	-	-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2) -	-	-	-	-
Spese legali	854,89	1.913,74	311,82	-	3.718,38
Commissioni di distribuzione	(3) 81,57	22,77	123,03	-	105,72
Altri oneri	697,66	1.876,14	261,32	-	2.678,83
TOTALE COSTI	327.121,06	748.358,45	150.841,66	399.994,22	
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI	333.846,95	1.795.409,91	121.866,44	2.561.321,09	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2) 2.688.204,12	80.277,32	1.469.765,97	-	5.335.222,06
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2) -	-	-	-	(107.000,00)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future	12.430,24	(18.687,55)	(4.028,69)	-	(85.080,00)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine	6.063,68	(106.890,53)	(3.325,85)	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi	(46.157,55)	(78.940,54)	(20.411,13)	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption	-	-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)	2.994.387,44	1.671.168,61	1.563.866,74	7.704.463,15	
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti	(297.438,17)	(14.433.909,90)	165.604,34	-	(7.581.049,56)
- opzioni	-	-	-	-	20.825,00
- contratti future	3.976,18	34.285,02	-	-	601.550,00
- swaption	-	-	-	-	-
- contratti di cambio a termine	8.534,84	40.855,53	23,09	-	-
- contratti per differenza	-	-	-	-	-
- swap	-	-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO	2.709.460,29	(12.687.600,74)	1.729.494,17	745.788,59	
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni	13.848.662,19	95.787.553,54	6.396.949,04	-	9.566.806,91
Rimborso di azioni	(8.445.820,28)	(11.596.929,98)	(6.588.729,91)	-	(69.271.359,70)
Dividendo pagato	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO	48.892.037,28	162.025.641,41	16.611.669,46	134.623.470,82	

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		High Yield Bond	Short Term EUR	Euro Liquidity	Active Duration
Note	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO	297.112.988,08	49.703.008,89	66.374.869,74	17.838.040,83	
RICAVI					
Dividendi netti	-	-	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni	23.192.775,92	474.021,28	809.732,13	158.767,76	
Interessi bancari	-	-	-	78,93	
Interessi su swap	-	-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10) 2.538,31	3.882,52	7.479,29	352,14	
Altri proventi	2.431,26	-	-	-	-
TOTALE RICAVI	23.197.745,49	477.903,80	817.211,42	159.198,83	
COSTI					
Commissioni di gestione	(3) 3.007.232,54	84.889,32	77.166,66	35.245,15	
Commissioni di performance	(4) -	-	-	10.892,13	
Commissioni della banca depositaria	(8) 88.721,76	5.187,66	6.981,75	1.927,84	
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8) 85.868,82	5.441,10	6.968,17	2.274,62	
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5) 108.479,23	7.696,90	9.479,45	3.689,89	
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione	33.375,17	637,65	1.584,57	851,40	
Imposta di sottoscrizione	(6) 152.923,50	2.410,71	3.409,81	1.878,09	
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti	14.985,66	3.129,56	5.781,41	6.939,87	
Interessi bancari	4.578,53	177,42	60,47	128,18	
Interessi pagati su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	-	-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2) 1.336.516,39	-	-	-	-
Spese legali	13.403,34	958,05	1.335,89	422,12	
Commissioni di distribuzione	(3) 271,25	-	-	-	-
Altri oneri	50.706,77	782,71	1.048,76	288,62	
TOTALE COSTI	4.897.062,96	111.311,08	113.816,94	64.537,91	
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI	18.300.682,53	366.592,72	703.394,48	94.660,92	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2) 1.747.185,69	361.850,21	(498.659,74)	110.764,25	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2) -	-	-	277.641,50	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future	-	(81.760,00)	(1.875,00)	(138.790,33)	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine	(6.455.606,11)	-	-	185.964,76	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi	(369.662,02)	541,27	-	(28.933,71)	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption	-	-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)	13.222.600,09	647.224,20	202.859,74	501.307,39	
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti	(54.446.747,35)	(574.240,93)	(281.474,13)	(338.731,27)	
- opzioni	-	-	-	(31.250,70)	
- contratti future	-	110.970,00	(1.500,00)	174.276,36	
- swaption	-	-	-	-	-
- contratti di cambio a termine	243.613,18	-	-	(62.444,79)	
- contratti per differenza	-	-	-	-	-
- swap	-	-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO	(40.980.534,08)	183.953,27	(80.114,39)	243.156,99	
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni	1.331.228.137,31	844.323,51	2.266.737,52	1.551.268,30	
Rimborso di azioni	(144.459.855,05)	(2.162.165,54)	(1.639.848,90)	(843.414,26)	
Dividendo pagato	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO	1.442.900.736,26	48.569.120,13	66.921.643,97	18.789.051,86	

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		Active Beta	Global Corporate Bond	Euro Corporate Short Term	Total Return Defensive
Note	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO	28.552.677,78	21.633.317,82	947.524.614,47	36.926.480,10	
RICAVI					
Dividendi netti	-	-	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni	375.559,71	425.097,85	14.829.670,10	463.659,75	
Interessi bancari	81,96	-	-	1.812,85	
Interessi su swap	-	-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10) 4.146,75	0,64	24.711,73	1.375,70	
Altri proventi	-	-	-	-	-
TOTALE RICAVI	379.788,42	425.098,49	14.854.381,83	466.848,30	
COSTI					
Commissioni di gestione	(3) 42.446,23	95.072,38	1.454.081,90	59.633,30	
Commissioni di performance	(4) -	644,37	-	2.146,30	
Commissioni della banca depositaria	(8) 3.017,96	2.276,81	81.972,25	4.067,18	
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8) 3.197,41	2.582,55	73.787,81	4.212,14	
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5) 6.727,89	13.697,29	104.839,91	6.987,33	
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione	1.616,72	1.514,90	36.175,03	1.356,94	
Imposta di sottoscrizione	(6) 1.406,83	3.394,89	63.463,81	2.710,14	
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti	8.989,07	8.216,31	61.479,50	5.413,59	
Interessi bancari	190,28	56,60	76,01	977,64	
Interessi pagati su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	-	-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2) -	-	-	-	-
Spese legali	320,89	306,53	14.484,39	747,37	
Commissioni di distribuzione	(3) -	47,28	164,38	2,36	
Altri oneri	454,72	495,57	12.941,48	598,17	
TOTALE COSTI	68.368,00	128.305,48	1.903.466,47	88.852,46	
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI	311.420,42	296.793,01	12.950.915,36	377.995,84	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2) (59.411,01)	24.355,07	(614.549,06)	350.022,90	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2) 23.585,06	-	182.150,00	22.728,05	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future	80.821,23	-	(112.280,00)	38.689,18	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine	(1.027,94)	(23.655,30)	-	133.232,03	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi	10.284,51	(11.648,28)	-	(92.841,83)	
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption	-	-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)	365.672,27	285.844,50	12.406.236,30	829.826,17	
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti	(224.552,39)	(753.769,97)	(8.218.996,94)	(839.317,28)	
- opzioni	27.864,07	-	341.000,00	(20.200,59)	
- contratti future	(29.174,20)	-	(106.500,00)	200.645,82	
- swaption	-	-	-	-	-
- contratti di cambio a termine	16.144,94	(107.894,61)	-	(95.939,90)	
- contratti per differenza	-	-	-	-	-
- swap	-	-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO	155.954,69	(575.820,08)	4.421.739,36	75.014,22	
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni	832.207,38	3.606.776,68	85.981.196,95	4.388.225,08	
Rimborso di azioni	(1.001.587,24)	(3.933.936,99)	(360.696.282,17)	(3.858.035,80)	
Dividendo pagato	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO	28.539.252,61	20.730.337,43	677.231.268,61	37.531.683,60	

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO		72.158.410,05	93.631.794,03	37.534.795,43	274.104.785,25
RICAVI					
Dividendi netti		1.995.001,90	-	2.710.338,78	-
Interessi netti su obbligazioni		-	5.895.948,52	201.814,10	4.716.729,44
Interessi bancari		-	2.080,18	-	-
Interessi su swap		-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10)	165.090,92	-	5.617,20	5.759,96
Altri proventi		268.054,50	-	12.285,95	303.106,98
TOTALE RICAVI		2.428.147,32	5.898.028,70	2.930.056,03	5.025.596,38
COSTI					
Commissioni di gestione	(3)	442.098,50	699.630,47	1.527.924,91	529.949,67
Commissioni di performance	(4)	302.275,08	1.242,29	-	-
Commissioni della banca depositaria	(8)	7.587,17	20.979,32	34.117,34	26.615,24
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8)	7.574,11	20.743,16	33.391,12	49.538,36
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5)	8.757,93	34.751,96	47.434,50	34.456,59
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione		241,64	6.516,55	12.444,51	29.546,25
Imposta di sottoscrizione	(6)	9.584,38	21.613,13	76.315,36	57.046,62
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		3.576,31	79.174,74	30.798,24	24.402,20
Interessi bancari		-	2.072,03	10.396,24	207,97
Interessi pagati su contratti per differenza		-	-	-	-
Interessi pagati su swaption		-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2)	-	-	793.011,55	576.742,97
Spese legali		1.508,14	3.048,70	3.036,59	3.732,70
Commissioni di distribuzione	(3)	126,13	214,78	1.814,98	-
Altri oneri		1.115,84	4.752,65	25.313,55	2.102,24
TOTALE COSTI		784.445,23	894.739,78	2.595.998,89	1.334.340,81
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		1.643.702,09	5.003.288,92	334.057,14	3.691.255,57
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	1.449.922,19	1.331.893,36	(402.470,64)	7.507.173,78
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	37.070,25	(1.094.228,29)	491.762,90
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future		-	61.800,53	-	53.925,40
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine		-	882.908,08	2.188.315,27	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		132,76	(740.302,16)	(233.409,89)	(173,23)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza		-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		3.093.757,04	6.576.658,98	792.263,59	11.743.944,42
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		206.092,43	(27.724.298,81)	(6.852.503,96)	(9.180.097,84)
- opzioni		-	72.833,73	(489.317,40)	(30.140,00)
- contratti future		-	14.987,98	-	-
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	(477.966,92)	272.674,98	-
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO		3.299.849,47	(21.537.785,04)	(6.276.882,79)	2.533.706,58
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		3.582.286,77	232.510.000,86	325.217.421,14	-
Rimborso di azioni	(10.248.064,47)	-	(36.061.859,44)	(8.801.486,66)	(51.935.003,42)
Dividendo pagato		-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO		68.792.481,82	268.542.150,41	347.673.847,12	224.703.488,41

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Beta Neutral	Long / Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO	22.639.911,98	23.680.927,57	958.059.214,91	134.551.888,59
RICAVI				
Dividendi netti	230.485,92	341.232,66	-	-
Interessi netti su obbligazioni	71.472,59	10.448,46	18.910.630,10	2.448.830,56
Interessi bancari	-	-	-	-
Interessi su swap	-	-	-	520.772,55
Ricavi da prestito di titoli	(10) 13.530,02	27.330,16	42,95	-
Altri proventi	8.260,65	11.573,36	446.776,60	476.837,35
TOTALE RICAVI	323.749,18	390.584,64	19.357.449,65	3.446.440,46
COSTI				
Commissioni di gestione	(3) 44.949,05	77.726,76	1.987.403,77	337.024,16
Commissioni di performance	(4) -	-	-	-
Commissioni della banca depositaria	(8) 2.261,36	2.409,21	86.201,29	12.650,06
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8) 2.659,79	2.787,53	177.236,62	25.505,04
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5) 15.407,47	4.169,71	114.547,85	16.024,71
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione	1.236,29	441,70	83.103,46	6.207,31
Imposta di sottoscrizione	(6) 1.131,77	1.213,02	201.212,07	28.098,99
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti	33.343,44	9.260,78	83.599,26	1.751,25
Interessi bancari	832,15	1.648,50	1.520,89	-
Interessi pagati su contratti per differenza	13.149,29	-	-	-
Interessi pagati su swaption	-	-	-	2.564.737,80
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2) -	-	2.074.642,50	745.440,30
Spese legali	347,99	337,67	15.402,00	2.022,76
Commissioni di distribuzione	(3) -	-	-	-
Altri oneri	5.265,95	378,57	7.316,26	7.208,28
TOTALE COSTI	120.584,55	100.373,45	4.832.185,97	3.746.670,66
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI	203.164,63	290.211,19	14.525.263,68	(300.230,20)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2) 1.097.889,75	1.694.754,24	14.493.925,74	1.931.759,98
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2) -	-	1.745.663,30	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future	(527.290,00)	(642.650,00)	232.281,60	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi	(0,03)	(5.855,92)	(570,87)	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza	32.304,81	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption	-	-	-	1.560.143,67
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)	806.069,16	1.336.459,51	30.996.563,45	3.191.673,45
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:				
- investimenti	(605.550,84)	(725.762,21)	(16.365.145,18)	(2.724.868,00)
- opzioni	-	-	(120.560,00)	-
- contratti future	129.175,00	338.000,00	-	-
- swaption	-	-	-	601.171,17
- contratti di cambio a termine	-	-	-	-
- contratti per differenza	(42.307,27)	-	-	-
- swap	-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO	287.386,05	948.697,30	14.510.858,27	1.067.976,62
EVOLUZIONE DEL CAPITALE				
Emissione di azioni	87.040,97	72.233,37	-	-
Rimborso di azioni	(207.532,95)	(211.470,40)	(143.271.244,11)	(29.879.457,83)
Dividendo pagato	-	-	(32.653.827,14)	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO	22.806.806,05	24.490.387,84	796.645.001,93	105.740.407,38

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

		Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti	Protezione Mercati Emergenti*
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO		781.043.520,96	268.981.480,04	559.493.602,72	-
RICAVI					
Dividendi netti		-	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni		16.666.561,25	4.369.241,07	15.587.375,14	8.021,91
Interessi bancari		-	-	6.762,23	-
Interessi su swap		-	-	-	-
Ricavi da prestito di titoli	(10)	40.933,82	688,66	71,40	-
Altri proventi		92.605,26	222.184,77	51.300,23	67,60
TOTALE RICAVI		16.800.100,33	4.592.114,50	15.645.509,00	8.089,51
COSTI					
Commissioni di gestione	(3)	2.270.430,83	349.488,59	1.945.156,08	121.907,93
Commissioni di performance	(4)	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria	(8)	76.540,30	23.622,42	56.392,06	4.248,86
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8)	157.805,02	47.538,10	109.026,26	5.566,85
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5)	103.424,35	34.010,94	76.289,05	5.606,33
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione		58.212,64	12.296,31	31.258,48	944,51
Imposta di sottoscrizione	(6)	187.422,26	52.796,76	202.683,65	17.875,15
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		73.958,33	34.468,23	284.331,96	-
Interessi bancari		800,09	2.701,37	8.792,82	-
Interessi pagati su contratti per differenza		-	-	-	-
Interessi pagati su swaption		-	-	-	-
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2)	1.653.230,89	483.180,80	1.626.294,98	98.551,73
Spese legali		5.695,38	3.464,04	7.897,25	75,57
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	-	-
Altri oneri		5.741,12	2.060,64	4.273,01	2.008,52
TOTALE COSTI		4.593.261,21	1.045.628,20	4.352.395,60	256.785,45
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		12.206.839,12	3.546.486,30	11.293.113,40	(248.695,94)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	6.714.999,11	8.797.579,78	(4.290.871,66)	(4.480,00)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	1.751.495,50	1.484.251,16	124.695,60	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future		232.281,60	583.583,10	124.003,68	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine		-	-	2.668.448,76	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		(467,10)	26.456,17	178.302,29	-
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza		-	-	-	-
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap		-	-	-	(11.447.006,71)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		20.905.148,23	14.438.356,51	10.097.692,07	(11.700.182,65)
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(9.483.881,66)	(11.514.123,33)	(47.074.168,14)	(117.421,55)
- opzioni		(120.560,00)	(155.566,91)	108.411,82	-
- contratti future		-	(400,00)	29.278,85	-
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	(1.460.415,56)	-
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	499.828,51
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO		11.300.706,57	2.768.266,27	(38.299.200,96)	(11.317.775,69)
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		-	-	-	157.898.100,02
Rimborso di azioni		(41.414.294,81)	(61.586.175,97)	(10.792.315,80)	(136.750,39)
Dividendo pagato		-	(3.589.184,29)	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO		750.929.932,72	206.574.386,05	510.402.085,96	146.443.573,94

* Si veda la nota 1

UBI SICAV

Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

Consolidato

	Note	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO		5.165.466.669,87
RICAVI		
Dividendi netti		9.716.517,47
Interessi netti su obbligazioni		113.343.151,64
Interessi bancari		11.632,76
Interessi su swap		520.772,55
Ricavi da prestito di titoli	(10)	390.167,82
Altri proventi		1.953.244,68
TOTALE RICAVI		125.935.486,92
COSTI		
Commissioni di gestione	(3)	16.828.155,46
Commissioni di performance	(4)	482.577,36
Commissioni della banca depositaria	(8)	600.373,70
Commissioni dell'agente domiciliatario e di pagamento	(8)	874.076,36
Commissioni per servizi di amministrazione centrale	(5)	923.495,09
Compensi di revisione contabile, costi di stampa e pubblicazione		337.322,09
Imposta di sottoscrizione	(6)	1.128.225,31
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		972.746,64
Interessi bancari		38.124,38
Interessi pagati su contratti per differenza		13.149,29
Interessi pagati su swaption		2.564.737,80
Ammortamento delle commissioni di costituzione	(2)	9.387.612,11
Spese legali		87.977,74
Commissioni di distribuzione	(3)	3.118,25
Altri oneri		142.657,82
TOTALE COSTI		34.384.349,40
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) SU INVESTIMENTI		91.551.137,52
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	54.065.731,96
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	5.077.756,69
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti future		(652.228,35)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti di cambio a termine		(522.226,62)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		(1.383.464,50)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti per differenza		32.304,81
Profitti/(perdite) realizzati(e) su swap		(11.447.006,71)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		1.560.143,67
PROFITTI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		138.282.148,47
Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su:		
- investimenti		(218.863.597,17)
- opzioni		(384.305,42)
- contratti future		1.559.543,49
- swaption		601.171,17
- contratti di cambio a termine		(1.622.815,22)
- contratti per differenza		(42.307,27)
- swap		499.828,51
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO OPERATIVO		(79.970.333,44)
EVOLUZIONE DEL CAPITALE		
Emissione di azioni		2.284.518.692,89
Rimborso di azioni		(1.033.566.792,62)
Dividendo pagato		(36.243.011,43)
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/ PERIODO		6.300.205.225,27

Variazioni del numero di Azioni per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Euro Fixed Income	Euro Balanced Risk Controlled	Euro Equity
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	13.524,700
Numero di azioni rimborsate	-	-	(62,338)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	13.462,362
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	4.854.606,152	-	7.297.976,163
Numero di azioni emesse	107.085,600	-	500.004,490
Numero di azioni rimborsate	(397.570,708)	-	(2.088.447,530)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	4.564.121,044	-	5.709.533,123
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	1.444.803,091	461.553,913	1.224.692,149
Numero di azioni emesse	17.324,980	42.685,350	629.870,019
Numero di azioni rimborsate	(398.028,573)	(80.945,457)	(90.262,560)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	1.064.099,498	423.293,806	1.764.299,608
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	102.198,275	85.958,322	154.221,898
Numero di azioni emesse	-	2.909,180	-
Numero di azioni rimborsate	(1.592,022)	(19.792,351)	(7.511,000)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	100.606,253	69.075,151	146.710,898

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	USA Equity	Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	43.453,350	34.713,940	12.683,460
Numero di azioni rimborsate	(0,018)	(0,013)	0,004
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	43.453,332	34.713,927	12.683,464
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	1.467.476,438	6.124.895,403	13.161.087,987
Numero di azioni emesse	80.000,016	2.032.222,920	15.611.126,670
Numero di azioni rimborsate	(446.975,190)	(1.300.049,241)	(1.597.723,171)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	1.100.501,264	6.857.069,082	27.174.491,486
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	2.716.238,849	1.612.205,449	2.052.251,199
Numero di azioni emesse	172.149,300	418.217,130	769.903,260
Numero di azioni rimborsate	(331.774,972)	(185.220,023)	(345.943,578)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	2.556.613,177	1.845.202,556	2.476.210,881
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	129.773,755	90.809,818	93.803,648
Numero di azioni emesse	-	-	3.792,730
Numero di azioni rimborsate	(3.474,424)	(11.996,000)	(27.444,907)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	126.299,331	78.813,818	70.151,471

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Global Equity	Euro Corporate Bond	High Yield Bond
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	234.854.791,860
Numero di azioni rimborsate	-	-	(620.001,271)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	234.234.790,589
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	62.450,580	37.209,762	119.308,097
Numero di azioni rimborsate	(92,344)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	62.358,236	37.209,762	119.308,097
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	2.197.483,550	26.265.492,967	25.583.211,169
Numero di azioni emesse	1.053.272,370	1.289.652,420	16.156.702,826
Numero di azioni rimborsate	(1.073.221,927)	(9.466.239,870)	(13.783.559,910)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	2.177.533,993	18.088.905,517	27.956.354,085
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	736.495,893	1.778.881,975	7.387.292,357
Numero di azioni emesse	65.555,370	64.509,590	836.054,170
Numero di azioni rimborsate	(94.517,798)	(541.220,838)	(1.639.775,345)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	707.533,465	1.302.170,727	6.583.571,182
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	57.323,184	99.083,386
Numero di azioni emesse	-	-	8.702,190
Numero di azioni rimborsate	-	(25.096,000)	(37.025,241)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	32.227,184	70.760,335

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Short Term EUR	Euro Liquidity	Active Duration
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	11.350.000,000	11.802.168,295	2.567.787,365
Numero di azioni emesse	77.327,410	-	39.406,040
Numero di azioni rimborsate	-	(999,316)	(235,866)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	11.427.327,410	11.801.168,979	2.606.957,539
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	2.400.692,653	1.041.914,898	892.993,931
Numero di azioni emesse	155.219,050	448.695,750	264.344,620
Numero di azioni rimborsate	(594.493,143)	(292.753,452)	(165.043,819)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	1.961.418,560	1.197.857,196	992.294,732
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	70.436,396	27.580,550
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	(31.016,092)	(200,000)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	39.420,304	27.380,550

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Active Beta	Global Corporate Bond	Euro Corporate Short Term
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	23.536,829	188.476,190
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	23.536,829	188.476,190
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	5.622.262,121	1.590.883,480	139.253.606,258
Numero di azioni emesse	163.076,360	245.348,460	11.865.715,730
Numero di azioni rimborsate	(196.179,183)	(185.456,987)	(54.786.080,444)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	5.589.159,298	1.650.774,953	96.333.241,544
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	2.278.094,412	31.957.121,842
Numero di azioni emesse	-	377.426,620	3.520.796,540
Numero di azioni rimborsate	-	(520.136,088)	(10.390.289,458)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	2.135.384,944	25.087.628,924
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	762.052,084
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	(53.425,848)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	708.626,236

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Total Return Defensive	Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	9.270,391	69.496,957	95.640,826
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	9.270,391	69.496,957	95.640,826
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	6.202.920,702	8.219.048,366	11.010.412,219
Numero di azioni emesse	793.963,360	277.247,200	36.019.333,690
Numero di azioni rimborsate	(554.682,668)	(1.212.324,315)	(5.580.728,336)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	6.442.201,394	7.283.971,251	41.449.017,573
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	908.623,260	6.615.648,081	5.566.049,533
Numero di azioni emesse	38.394,290	370.419,730	4.885.194,640
Numero di azioni rimborsate	(186.668,550)	(803.342,089)	(765.280,342)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	760.349,000	6.182.725,722	9.685.963,831
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	38.417,851	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	38.417,851	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	59.128.256,540	-	-
Numero di azioni rimborsate	(807.030,387)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	58.321.226,153	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	994.620,310	-	-
Numero di azioni rimborsate	(604,657)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	994.015,653	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	3.295.048,013	-	4.621.685,003
Numero di azioni emesse	388.179,310	-	17.544,310
Numero di azioni rimborsate	(357.944,353)	-	(42.107,661)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	3.325.282,970	-	4.597.121,652
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	3.773.864,598	48.710.285,206	-
Numero di azioni emesse	4.242.143,250	-	-
Numero di azioni rimborsate	(520.850,635)	(9.175.863,972)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	7.495.157,213	39.534.421,234	-
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Long / Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	4.749.669,610	-	-
Numero di azioni emesse	14.011,640	-	-
Numero di azioni rimborsate	(41.552,161)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	4.722.129,089	-	-
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	175.388.728,507	24.454.427,658
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	(26.441.721,780)	(5.330.399,503)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	148.947.006,727	19.124.028,155
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	152.321.033,360	48.341.315,075	113.689.965,474
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(7.911.578,126)	(11.102.361,832)	(2.171.966,842)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	144.409.455,234	37.238.953,243	111.517.998,632
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per l'esercizio/periodo chiuso al 30 giugno 2013

	Protezione Mercati Emergenti*
Classe A	
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-
Classe D	
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-
Classe I	
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-
Classe R	
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-
Numero di azioni emesse	31.579.620,000
Numero di azioni rimborsate	(29.232,234)
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	31.550.387,766
Classe S	
Numero di azioni in circolazione all'inizio dell'esercizio/periodo	-
Numero di azioni emesse	-
Numero di azioni rimborsate	-
Numero di azioni in circolazione alla fine dell'esercizio/periodo	-

* Si veda la nota 1

Dati statistici

	Euro Fixed Income	Euro Balanced Risk Controlled	Euro Equity
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	57.178.355,49	5.135.965,31	36.377.813,07
31 dicembre 2012	64.337.173,83	5.668.887,35	39.246.121,06
31 dicembre 2011	62.434.722,05	6.150.674,13	37.901.977,88
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	-	-	4,638
Classe I	10,117	-	4,854
Classe R	9,815	11,297	4,405
Classe S	5,549	5,124	5,640
31 dicembre 2012			
Classe I	10,184	-	4,560
Classe R	9,915	11,329	4,198
Classe S	5,592	5,118	5,352
31 dicembre 2011			
Classe I	9,000	-	3,836
Classe R	8,828	10,880	3,608
Classe S	4,953	4,875	4,557

Dati statistici (continua)

	USA Equity	Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	24.402.628,33	48.892.037,28	162.025.641,41
31 dicembre 2012	24.709.613,54	40.779.735,08	90.522.618,59
31 dicembre 2011	26.964.749,21	49.285.550,73	91.627.487,00
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	4,874	4,782	4,902
Classe I	6,678	5,635	5,483
Classe R	6,223	5,161	5,066
Classe S	7,371	7,119	6,052
31 dicembre 2012			
Classe I	5,937	5,273	5,964
Classe R	5,576	4,884	5,561
Classe S	6,574	6,709	6,616
31 dicembre 2011			
Classe I	5,338	4,596	5,054
Classe R	5,101	4,337	4,803
Classe S	5,959	5,907	5,665

Dati statistici (continua)

	Global Equity	Euro Corporate Bond	High Yield Bond
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	16.611.669,46	134.623.470,82	1.442.900.736,26
31 dicembre 2012	15.073.956,16	193.582.235,02	297.112.988,08
31 dicembre 2011	18.247.595,90	204.496.104,35	316.145.877,03
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	4,840
Classe D	4,703	4,905	4,811
Classe I	5,761	6,944	8,991
Classe R	5,332	6,631	8,629
Classe S	-	5,902	6,572
31 dicembre 2012			
Classe I	5,225	6,908	9,064
Classe R	4,877	6,629	8,742
Classe S	-	5,885	6,643
31 dicembre 2011			
Classe I	4,541	5,916	7,825
Classe R	4,317	5,755	7,625
Classe S	5,460	5,081	5,773

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Short Term EUR	Euro Liquidity	Active Duration
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	48.569.120,13	66.921.643,97	18.789.051,86
31 dicembre 2012	49.703.008,89	66.374.869,74	17.838.040,83
31 dicembre 2011	63.698.381,86	73.360.622,98	30.652.453,95
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	3,627	5,142	5,212
Classe R	3,630	5,043	5,098
Classe S	-	5,010	5,191
31 dicembre 2012			
Classe I	3,612	5,147	5,136
Classe R	3,626	5,059	5,049
Classe S	-	5,017	5,132
31 dicembre 2011			
Classe I	3,441	5,085	4,856
Classe R	3,474	5,020	4,803
Classe S	-	4,960	4,866

Dati statistici (continua)

	Active Beta	Global Corporate Bond	Euro Corporate Short Term
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	28.539.252,61	20.730.337,43	677.231.268,61
31 dicembre 2012	28.552.677,78	21.633.317,82	947.524.614,47
31 dicembre 2011	11.615.119,98	7.586.544,79	881.320.675,21
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	-	4,817	4,967
Classe I	5,106	5,488	5,569
Classe R	-	5,412	5,417
Classe S	-	-	5,472
31 dicembre 2012			
Classe I	5,079	5,624	5,535
Classe R	-	5,569	5,401
Classe S	-	-	5,444
31 dicembre 2011			
Classe I	5,044	5,049	5,174
Classe R	-	5,041	5,085
Classe S	-	-	5,102

Dati statistici (continua)

	Total Return Defensive	Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	37.531.683,60	68.792.481,82	268.542.150,41
31 dicembre 2012	36.926.480,10	72.158.410,05	93.631.794,03
31 dicembre 2011	39.608.389,88	175.476.647,88	39.842.004,69
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	4,994	4,699	4,533
Classe I	5,217	5,281	5,266
Classe R	5,102	4,821	5,143
Classe S	-	4,975	-
31 dicembre 2012			
Classe I	5,205	5,013	5,683
Classe R	5,108	4,652	5,579
Classe S	-	4,781	-
31 dicembre 2011			
Classe I	5,037	4,451	4,938
Classe R	4,977	4,241	4,903
Classe S	5,003	4,319	-

Dati statistici (continua)

	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	347.673.847,12	224.703.488,41	22.806.806,05
31 dicembre 2012	37.534.795,43	274.104.785,25	22.639.911,98
31 dicembre 2011	18.528.589,24	323.808.832,87	-
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	4,905	-	-
Classe D	4,657	-	-
Classe I	5,394	-	4,961
Classe R	5,207	5,684	-
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2012			
Classe I	5,396	-	4,899
Classe R	5,235	5,627	-
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2011			
Classe I	4,911	-	-
Classe R	4,843	5,016	-
Classe S	-	-	-

Dati statistici (continua)

	Long / Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	24.490.387,84	796.645.001,93	105.740.407,38
31 dicembre 2012	23.680.927,57	958.059.214,91	134.551.888,59
31 dicembre 2011	-	-	-
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	5,186	-	-
Classe R	-	5,349	5,529
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2012			
Classe I	4,986	-	-
Classe R	-	5,462	5,502
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2011			
Classe I	-	-	-
Classe R	-	-	-
Classe S	-	-	-

Dati statistici (continua)

	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
	EUR	EUR	EUR
Valore patrimoniale netto totale			
30 giugno 2013	750.929.932,72	206.574.386,05	510.402.085,96
31 dicembre 2012	781.043.520,96	268.981.480,04	559.493.602,72
31 dicembre 2011	-	-	-
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo			
30 giugno 2013			
Classe A	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	-
Classe R	5,200	5,547	4,577
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2012			
Classe I	-	-	-
Classe R	5,128	5,564	4,921
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2011			
Classe I	-	-	-
Classe R	-	-	-
Classe S	-	-	-

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Protezione Mercati Emergenti*
	EUR
Valore patrimoniale netto totale	
30 giugno 2013	146.443.573,94
31 dicembre 2012	-
31 dicembre 2011	-
NAV per azione alla fine dell'esercizio/periodo	
30 giugno 2013	
Classe A	-
Classe D	-
Classe I	-
Classe R	4,642
Classe S	-
31 dicembre 2012	
Classe I	-
Classe R	-
Classe S	-
31 dicembre 2011	
Classe I	-
Classe R	-
Classe S	-

* Si veda la nota 1

Euro Fixed Income

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Abn Amro 4.75% 12-11.1.19	100.000	EUR	112.685,00	112.913,20	0,20
Allianz Fin. Frn 05-Perp	90.000	EUR	81.450,00	90.441,00	0,16
Amgen 2.125% 12-13.09.19	100.000	EUR	99.576,00	99.977,40	0,18
Areva 3.875% 09-23.09.16	150.000	EUR	142.709,50	158.262,00	0,28
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	300.000	EUR	311.900,00	360.750,00	0,63
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	200.000	EUR	211.800,00	219.266,40	0,38
Barclays Bk 4.75% 05-Perp.	150.000	EUR	88.125,00	107.769,00	0,19
Bat Intl Fin 4.875% 09-24.2.21	200.000	EUR	225.903,00	234.290,00	0,41
Bbvsasm 4.375% 12-21.9.15	100.000	EUR	103.000,00	103.559,40	0,18
Bei 5.625%98-15.02.28	90.200	EUR	88.627,79	120.766,98	0,21
Bertelsmann 4.75% 06-26.09.16	95.000	EUR	106.455,10	105.503,96	0,18
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	150.000	EUR	149.796,00	145.335,00	0,25
Bmw Fin 3.25% 12-14.1.19	200.000	EUR	199.396,00	215.413,20	0,38
Bnpp 4.73% 06-Perp	150.000	EUR	119.062,50	144.000,00	0,25
Boa 4.625% 10-7.8.17	200.000	EUR	198.000,00	220.930,80	0,39
Bpcm 2.994% 12-18.2.19	180.000	EUR	192.117,60	191.193,48	0,33
Carrefour 5.375% 08-12.06.15	100.000	EUR	107.301,00	108.700,00	0,19
Citigp 7.375% 09-4.9.19	235.000	EUR	271.181,15	296.692,20	0,52
Credit Agric.5.971% 08-1.2.18	150.000	EUR	172.488,00	167.823,00	0,29
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	250.000	EUR	270.025,00	268.196,50	0,47
Dt Tel.Intl.Fin 4% 05-19.01.15	160.000	EUR	170.816,00	167.957,44	0,29
Edf 3.875% 12-18.1.22	200.000	EUR	221.650,00	218.262,80	0,38
Enbw 7.375% (Frn) 11-2.4.72/Sub	115.000	EUR	131.571,50	127.937,50	0,22
Enel Ente Naz 4.875% 20.02.18	235.000	EUR	260.380,00	250.587,08	0,44
Everything 3.25% 12-03.08.18	135.000	EUR	134.118,45	136.492,56	0,24
Ewe Ag 4.125% 11-4.11.20	180.000	EUR	196.806,60	199.003,68	0,35
France 4% 06-25.10.38 Oat	2.300.000	EUR	2.659.230,00	2.585.887,70	4,52
Gas Ncp 4.125% 10-26.1.18	150.000	EUR	139.575,00	159.092,70	0,28
Gdf Suez 5.625% 09-18.01.16	175.000	EUR	198.318,75	195.368,60	0,34
Ge Cap Eur 2.625%13-15.3.23emtn	175.000	EUR	174.713,85	171.782,63	0,30
Gecina 4.75% 12-11.04.19	100.000	EUR	99.499,00	111.095,00	0,19
Germany 1.5% 06-16 Infl.Link	1.500.000	EUR	1.852.012,20	1.827.503,81	3,20
Germany 1.5% 13-15.02.23*	3.000.000	EUR	2.979.930,00	2.946.600,00	5,15
Germany 1.5%12-4.9.22*	1.000.000	EUR	994.040,00	990.900,00	1,73
Germany 1.75% 12-4.7.22*	4.100.000	EUR	4.302.665,00	4.164.780,00	7,28
Germany 3.25% 10-4.7.42	2.800.000	EUR	3.399.413,82	3.260.600,00	5,70
Gold.Sachs 4.5% 06-23.05.16	100.000	EUR	97.207,25	107.729,20	0,19
Hit Fin Bv 5.75% 11-09.03.18	100.000	EUR	104.678,00	112.239,60	0,20
Hsbc Fr 1.875% 13-16.01.20	200.000	EUR	198.434,00	196.968,80	0,34
Imp Tobacco 8.375% 09-17.02.16	100.000	EUR	122.696,71	117.839,40	0,21
Ing Groep 4.75% 07-31.5.17 Mtn	200.000	EUR	223.600,00	222.099,20	0,39
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	300.000	EUR	296.058,00	301.773,00	0,53
Italy 0% 12-30.09.14 Ctz	6.000.000	EUR	5.801.195,00	5.882.160,00	10,29
Italy 0% 13-31.12.14 Ctz	3.000.000	EUR	2.905.830,00	2.920.737,00	5,11
Italy 2.1% 10-15.9.21 /Infl	1.500.000	EUR	1.179.916,89	1.502.265,00	2,63
Italy 2.55% 09-15.09.41/Infl	3.500.000	EUR	2.944.443,07	3.161.718,91	5,53
Italy 2.55%12-22.10.16 /Infl	1.500.000	EUR	1.528.053,09	1.512.055,07	2,64
Italy 2.75% 12-01.12.15 Btp	3.000.000	EUR	3.034.370,00	3.027.900,00	5,30
Italy 3.5% 13-01.06.18 Btp	2.000.000	EUR	2.028.100,00	2.003.200,00	3,50
Italy 4.75% 13-01.09.28	2.000.000	EUR	1.989.800,00	1.990.800,00	3,48
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	2.000.000	EUR	2.188.160,00	2.145.860,00	3,75
Kbc Ifima 5% 11-16.03.16	100.000	EUR	110.550,00	109.622,40	0,19
Kpn Nv 4.75% 06-17.1.17 Gmtn	150.000	EUR	163.846,50	164.698,80	0,29
Lafarge 5.5% 09-16.12.19	235.000	EUR	235.382,27	260.427,00	0,46
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	155.000	EUR	195.687,50	187.608,13	0,33
Lottomatica 5.375% 09-5.12.16	100.000	EUR	101.969,23	109.352,00	0,19
Morgan Stan 6.5% 08-28.12.18	100.000	EUR	109.629,00	118.409,00	0,21
Motability 3.25% 12-30.11.18	150.000	EUR	149.922,00	160.377,90	0,28
Nab Aus 3.75% 11-06.01.17	175.000	EUR	177.625,00	189.556,50	0,33
Netherlands 1.25% 13-15.01.19	1.500.000	EUR	1.488.750,00	1.498.500,00	2,62

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Fixed Income

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Peugeot 5.625% 12-11.07.17	100.000	EUR	99.472,00	101.170,00	0,18
Ppr 3.75% 10-08.04.15	150.000	EUR	159.930,00	157.359,00	0,28
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	200.000	EUR	201.498,00	203.900,00	0,36
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	90.000	EUR	89.781,30	94.886,10	0,17
Roy.Bk Scotld 4.875% 03-15 Emtn	235.000	EUR	244.400,00	240.846,80	0,42
Rwe 4.625% (Frn) 10-Perp	140.000	EUR	134.661,00	143.150,00	0,25
Rwe Fin 5% 09-10.02.15	135.000	EUR	148.142,25	144.279,90	0,25
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	200.000	EUR	215.020,00	216.647,20	0,38
Sant Id 4.625% 12-21.03.16	200.000	EUR	202.953,00	207.456,00	0,36
Seb 2.5% 10-1.9.15	150.000	EUR	147.929,70	154.928,70	0,27
Shb 3.375% 12-17.7.17	150.000	EUR	155.578,20	161.203,50	0,28
Snam 5% 12-18.1.19	235.000	EUR	234.649,85	259.202,65	0,45
Socgen 4% 13-7.6.23 Regs	200.000	EUR	199.224,00	187.480,00	0,33
Spain 3.3% 13-30.07.16	2.500.000	EUR	2.545.000,00	2.524.202,50	4,42
St Gobain 3.625% 12-15.6.21	100.000	EUR	100.687,33	103.219,80	0,18
Std Chart 3.625% 12-23.11.22	150.000	EUR	150.429,00	145.390,50	0,25
Telecom It 7% 11-20.01.17	150.000	EUR	156.225,00	167.055,30	0,29
Telefonica Emi 5.496% 09-1.4.16	100.000	EUR	107.536,26	108.520,90	0,19
Teliasonera 4.125% 05-11.5.15	135.000	EUR	146.940,75	143.423,19	0,25
Ubs Ln 3.5% 10-15.7.15	175.000	EUR	176.670,90	183.868,65	0,32
Ucb 5.75% 09-10.12.16	180.000	EUR	195.570,00	194.292,00	0,34
Unicredit 4.875% 12-7.3.17	150.000	EUR	150.238,50	157.603,50	0,28
Veolia 6.75% 09-24.4.19	155.000	EUR	195.430,20	192.782,80	0,34
Vivendi 2.5% 12-15.01.20	100.000	EUR	99.265,00	98.336,00	0,17
			54.799.474,56	55.280.736,92	96,68
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			54.799.474,56	55.280.736,92	96,68
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Chf Spot Cross 26/07/13 1.25	3.000.000	EUR	18.690,00	7.839,00	0,01
Call Euro Bund 26/07/13 140.5	60	EUR	35.400,00	36.600,00	0,06
Call Euro Bund 26/07/13 144.5	60	EUR	37.200,00	46.800,00	0,08
Call Euro Bund 26/07/13 144.5	60	EUR	25.050,00	6.600,00	0,01
Call Euro Bund 26/07/13 146.5	(60)	EUR	(6.600,00)	(1.200,00)	-
Call Usd/Jpy Spot Cross 06/09/13 110	3.000.000	USD	15.135,82	4.816,15	0,01
Call Usd/Jpy Spot Cross 13/08/13 105	3.000.000	USD	8.111,48	8.731,85	0,02
Call Usd/Jpy Spot Cross 28/06/13 105	4.000.000	USD	22.889,62	21.621,54	0,04
Put 10y Treasury Notes Usa 26/07/13 124	(60)	USD	(7.826,14)	(12.980,77)	(0,02)
Put 10y Treasury Notes Usa 26/07/13 126	60	USD	24.189,88	35.336,54	0,06
Put Eur/Gbp Spot - Cross Rates 05/07/13 .81	3.000.000	EUR	13.440,00	165,00	-
Put Eur/Gbp Spot - Cross Rates 27/09/13 .81	3.000.000	EUR	6.270,00	5.142,00	0,01
Put Eur/Gbp Spot - Cross Rates 28/06/13 1	3.000.000	EUR	8.400,00	6.675,00	0,01
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 19/09/13 1.28	3.000.000	EUR	12.900,00	31.926,00	0,06
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 27/09/13 1.25	3.000.000	EUR	21.825,00	18.396,00	0,03
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 28/06/13 1.26	1.500.000	EUR	3.730,00	867,00	-
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 28/06/13 1.28	3.000.000	EUR	14.700,00	13.191,00	0,02
Put Euro Schatz 26/07/13 110.1	60	EUR	7.200,00	6.300,00	0,01
Put Euro Schatz 26/07/13 110.4	60	EUR	3.900,00	3.000,00	0,01
Put Treasury Bonds Usa 26/07/13 129	120	USD	32.259,35	10.096,16	0,02
			296.865,01	249.922,47	0,44
Totale - Strumenti finanziari			296.865,01	249.922,47	0,44
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			55.096.339,57	55.530.659,39	97,12

UBI SICAV

Euro Fixed Income

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalità	76,85	Italia	45,04
Banche e istituti finanziari	7,07	Germania	24,23
Holding e società finanziarie	3,68	Francia	8,89
Servizi pubblici	3,05	Spagna	5,43
Comunicazioni	1,26	Paesi Bassi	5,33
Assicurazioni	1,17	Gran Bretagna	3,11
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,85	Stati Uniti d'America	1,55
Costruzione, materiali edili	0,64	Svezia	0,80
Vendita al dettaglio	0,47	Irlanda	0,55
Varie	0,44	Danimarca	0,47
Grafica, editoria	0,35	Finlandia	0,38
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,34	Jersey	0,38
Organismi sovranazionali	0,21	Belgio	0,34
Tempo libero	0,19	Australia	0,33
Società immobiliari	0,19	Lussemburgo	0,21
Industria automobilistica	0,18	Giappone	0,07
Biotechologia	0,18	Svizzera	0,01
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,88	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,88
	100,00		100,00

Euro Balanced Risk Controlled

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 2% 09-12.07.15 Btan*	400.000	EUR	419.214,00	413.376,00	8,05
France 2.25% 10-25.02.16 Btan	200.000	EUR	211.068,00	208.993,80	4,07
France 2.5% 09-12.1.14 Btan*	200.000	EUR	202.134,75	202.518,40	3,94
France 3.5% 04-25.4.15 Oat*	250.000	EUR	266.843,00	264.457,00	5,15
France 4.5% 08-12.7.13 Btan	200.000	EUR	214.009,43	200.220,00	3,90
Germany 0.75% 11-13.09.13*	200.000	EUR	200.865,00	200.272,00	3,90
Germany 2.25% 09-11.4.14	250.000	EUR	253.865,00	254.195,00	4,95
Germany 2.5% 09-10.10.14*	200.000	EUR	209.516,00	205.992,60	4,01
Germany 2.5% 10-27.02.15	200.000	EUR	204.773,00	207.750,00	4,04
Germany 4% 08-11.10.13*	350.000	EUR	371.140,00	353.818,50	6,89
Italy 0% 12-30.09.14 Ctz	400.000	EUR	385.808,00	392.144,00	7,64
Italy 0% 12-31.01.14 Ctz	200.000	EUR	189.490,00	198.870,00	3,87
Italy 3% 10-15.4.15 Btp	200.000	EUR	203.786,00	203.244,00	3,96
Italy 3% 10-15.6.15 Btp	200.000	EUR	198.060,00	203.136,00	3,96
Italy 3.75% 05-01.08.15 Btp	200.000	EUR	207.518,00	205.900,00	4,01
Italy 4.5% 07-1.2.18 Btp	300.000	EUR	299.878,50	314.550,00	6,12
			4.037.968,68	4.029.437,30	78,46
Azioni					
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	211	EUR	20.058,10	23.684,75	0,46
Arcelormittal Sa / Reg.Sh.	5.228	EUR	99.272,58	44.824,87	0,87
Autogrill Spa	2.843	EUR	25.952,58	30.363,24	0,59
Bayer	169	EUR	10.919,35	13.846,17	0,27
Bme*	727	EUR	13.811,11	13.678,51	0,27
Cap Gemini Sa*	378	EUR	13.038,64	14.118,30	0,28
Deutsche Telekom /Nam.	698	EUR	6.485,03	6.256,87	0,12
Endesa Sa	1.682	EUR	27.536,77	27.601,62	0,54
Eni Spa Roma*	1.175	EUR	20.377,46	18.541,50	0,36
Eutelsat Communications Paris	383	EUR	10.454,46	8.353,23	0,16
Finmeccanica /Post Regroup.	2.372	EUR	12.694,33	9.127,46	0,18
Henkel / Vorzug	489	EUR	24.831,43	35.330,25	0,69
Inditex /Reg.	279	EUR	14.756,05	26.460,36	0,52
Intesa Sanpaolo*	15.679	EUR	32.122,53	19.300,85	0,38
Jeronimo Martins Sgps Sa	679	EUR	8.018,59	10.993,01	0,21
Koninklijke Ahold Nv	1.205	EUR	13.260,32	13.779,18	0,27
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	3.827	EUR	32.271,46	32.778,26	0,64
Prysmian Spa*	1.040	EUR	16.212,30	14.924,00	0,29
Qiagen Nv Qiagen Nv	381	EUR	5.328,54	5.751,20	0,11
Sampo Plc A	1.809	EUR	34.291,11	54.161,46	1,06
Sanofi-Aventis*	488	EUR	25.966,86	38.854,56	0,76
Sap Ag	356	EUR	20.889,58	20.028,56	0,39
Scor Se*	309	EUR	5.662,47	7.284,68	0,14
Ses Sa /Fdr	229	EUR	4.924,54	5.038,00	0,10
Siemens Ag /Nam.	585	EUR	45.044,61	45.425,25	0,88
Stmicroelectronics Nv*	2.837	EUR	19.358,59	19.634,88	0,38
Telefonica Deutschland Hold	872	EUR	5.018,61	4.848,32	0,09
Telefonica Sa	1.953	EUR	22.814,65	19.227,29	0,37
Total Sa*	1.070	EUR	41.863,00	40.130,36	0,78
Unilever Cert.of Shs	567	EUR	12.488,31	17.154,59	0,33
Usg People Nv	1.660	EUR	17.587,61	8.300,00	0,16
Volkswagen Ag /Vorzug.	126	EUR	19.849,79	19.599,30	0,38
Ziggo	185	EUR	4.530,20	5.688,75	0,11
			687.691,56	675.089,63	13,14
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			4.725.660,24	4.704.526,93	91,60
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			4.725.660,24	4.704.526,93	91,60

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Balanced Risk Controlled

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalit�	78,46
Banche e istituti finanziari	2,08
Petrolio	1,14
Vendita al dettaglio	1,00
Comunicazioni	0,97
Beni strumentali vari	0,88
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,87
Beni al consumo	0,80
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,76
Software legato a Internet	0,67
Assicurazioni	0,60
Tempo libero	0,59
Servizi pubblici	0,54
Industria automobilistica	0,38
Semiconduttori elettronici	0,38
Generi alimentari e distillerie	0,33
Case commerciali	0,27
Prodotti chimici	0,27
Tecnologia aerospaziale	0,18
Holding e societ� finanziarie	0,16
Altri servizi	0,16
Biotechnologia	0,11
Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	8,40
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	31,36
Francia	27,23
Germania	27,07
Spagna	1,70
Paesi Bassi	1,36
Finlandia	1,06
Lussemburgo	0,97
Svezia	0,64
Portogallo	0,21
Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	8,40
	100,00

UBI SICAV

Euro Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	15.000	EUR	1.330.637,58	1.683.750,00	4,63
Autogrill Spa*	113.000	EUR	970.985,53	1.206.840,00	3,32
Bayer	11.500	EUR	609.913,87	942.195,00	2,59
Bca Popolare Di Milano*	282.900	EUR	84.870,00	86.878,59	0,24
Bme*	39.000	EUR	793.034,53	733.785,00	2,02
Cap Gemini Sa*	25.000	EUR	825.928,70	933.750,00	2,57
Deutsche Telekom /Nam.	107.000	EUR	1.000.377,78	959.148,00	2,64
Endesa Sa	20.062	EUR	374.892,34	329.217,42	0,90
Eni Spa Roma*	49.000	EUR	857.633,79	773.220,00	2,13
Eutelsat Communications Paris	47.000	EUR	1.192.230,85	1.025.070,00	2,82
Finmeccanica /Post Regroup.*	194.000	EUR	1.545.945,61	746.512,00	2,05
Henkel / Vorzug	7.000	EUR	301.781,16	505.750,00	1,39
Inditex /Reg.*	15.000	EUR	706.238,38	1.422.600,00	3,91
Intesa Sanpaolo*	888.000	EUR	1.780.392,33	1.093.128,00	3,00
Jeronimo Martins Sgpps Sa	68.000	EUR	591.827,55	1.100.920,00	3,03
Koninklijke Ahold Nv	160.000	EUR	1.531.172,55	1.829.600,00	5,03
Liberty Global Plc -A-*	20.000	USD	678.340,74	1.139.692,31	3,13
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	122.000	EUR	1.010.942,14	1.044.930,00	2,87
Prysmian Spa*	88.000	EUR	1.181.843,85	1.262.800,00	3,47
Qiagen Nv Qiagen Nv	78.000	EUR	1.063.831,60	1.177.410,00	3,24
Sampo Plc A	61.000	EUR	1.079.435,68	1.826.340,00	5,02
Sanofi-Aventis*	25.000	EUR	1.395.106,40	1.990.500,00	5,47
Sap Ag	15.000	EUR	516.735,79	843.900,00	2,32
Scor Se*	32.000	EUR	558.271,68	754.400,00	2,07
Ses Sa /Fdr	33.000	EUR	615.517,05	726.000,00	2,00
Siemens Ag /Nam.	13.000	EUR	974.064,34	1.009.450,00	2,77
Stmicroelectronics Nv*	152.000	EUR	893.632,57	1.051.992,00	2,89
Telefonica Deutschland Hold	125.000	EUR	751.125,00	695.000,00	1,91
Telefonica Sa	59.000	EUR	964.236,59	580.855,00	1,60
Total Sa*	50.000	EUR	2.149.172,84	1.875.250,00	5,15
Unilever Cert.of Shs	24.000	EUR	529.069,26	726.120,00	2,00
Usg People Nv	113.000	EUR	1.153.015,14	565.000,00	1,55
Volkswagen Ag /Vorzug.	5.000	EUR	827.636,10	777.750,00	2,14
Ziggo	16.000	EUR	391.523,19	492.000,00	1,35
			31.231.362,51	33.911.753,32	93,22
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			31.231.362,51	33.911.753,32	93,22
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr -Shs-	28.000	EUR	841.400,00	761.600,00	2,09
			841.400,00	761.600,00	2,09
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			841.400,00	761.600,00	2,09
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			32.072.762,51	34.673.353,32	95,31

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Equity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Vendita al dettaglio	11,97	Germania	22,48
Comunicazioni	11,62	Francia	18,08
Banche e istituti finanziari	11,13	Paesi Bassi	16,06
Petrolio	7,28	Italia	14,21
Assicurazioni	6,70	Spagna	8,43
Prodotti farmaceutici e cosmetici	5,47	Finlandia	5,02
Software legato a Internet	4,89	Gran Bretagna	3,13
Prodotti chimici	4,68	Portogallo	3,03
Tempo libero	3,32	Svezia	2,87
Biotechnologia	3,24	Lussemburgo	2,00
Varie	3,13	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,69
Semiconduttori elettronici	2,89		
Holding e società finanziarie	2,82		
Beni strumentali vari	2,77		
Beni al consumo	2,74		
Industria automobilistica	2,14		
Tecnologia aerospaziale	2,05		
Case commerciali	2,02		
Generi alimentari e distillerie	2,00		
Altri servizi	1,55		
Servizi pubblici	0,90		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,69		
	100,00		100,00

UBI SICAV

USA Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Fondi di investimento					
Ishares Trust/S&P 500 Index Fd	1.136	USD	103.743,91	140.663,02	0,58
Spdr S&P 500 Etf Trust S.1	4.707	USD	572.484,41	579.829,98	2,37
			676.228,32	720.493,00	2,95
Azioni					
Abbott Laboratories Inc	7.614	USD	213.279,84	204.289,48	0,84
Actavis	2.647	USD	193.237,03	257.003,34	1,05
Alexion Pharmaceuticals Inc	2.607	USD	161.201,34	184.976,68	0,76
Amazon Com Inc	2.252	USD	291.541,07	481.044,52	1,97
Anadarko Petrol.Corp.	4.560	USD	243.547,60	301.416,00	1,23
Apple Inc	1.353	USD	313.450,43	412.227,88	1,69
Asos Plc	2.386	GBP	113.643,46	112.591,82	0,46
Avago Tech	4.244	USD	104.167,67	122.031,32	0,50
Avon Products Inc.	10.795	USD	185.463,02	174.629,88	0,72
Biogen Idec Inc	2.197	USD	247.260,06	363.688,00	1,49
Biomarin Pharmaceutical Inc	2.421	USD	114.897,20	103.898,15	0,43
Boeing Co	4.469	USD	248.092,77	352.157,20	1,44
Bunge Ltd	5.028	USD	218.108,67	273.716,58	1,12
Calpine Corp	14.719	USD	162.328,72	240.372,59	0,98
Canadian Pacific Railw.	2.679	CAD	205.125,62	250.136,17	1,02
Capital One Financial Corp.	4.126	USD	170.594,60	199.349,28	0,82
Carnival Corp	8.234	USD	229.877,33	217.187,58	0,89
Citigroup Inc	8.650	USD	234.673,02	319.185,00	1,31
Comcast Corp/-A-	7.650	USD	117.984,32	246.447,69	1,01
Computer Associates Intl Inc	11.419	USD	199.171,85	251.481,52	1,03
Costco Wholesale Corp	3.145	USD	245.414,75	267.494,35	1,10
Denbury Resources Inc	8.242	USD	113.372,04	109.808,80	0,45
Dunkin Brands Group Inc	6.573	USD	158.988,17	216.504,51	0,89
Edp-Energias De Portugal /Adr	7.879	USD	195.122,49	194.914,34	0,80
Estee Lauder Cos A	5.862	USD	213.025,66	296.572,11	1,21
Express Scripts Holding Co	3.636	USD	151.487,82	172.542,18	0,71
Facebook Inc -A-	11.062	USD	212.667,41	211.539,48	0,87
Fedex Corp.	2.787	USD	217.430,54	211.340,35	0,87
Flextronics Intl Ltd	58.374	USD	305.565,40	347.549,82	1,42
Fmc Technologies Inc	4.168	USD	171.185,78	178.518,65	0,73
General Motors	2.262	USD	59.270,15	57.959,40	0,24
Gilead Sciences Inc.	9.987	USD	261.891,45	393.410,98	1,61
Goldcorp Inc	8.872	USD	263.348,32	168.772,74	0,69
Goldman Sachs Group Inc.	2.764	USD	272.843,34	321.580,77	1,32
Google Inc A	900	USD	402.496,69	609.486,92	2,50
Halliburton Co	7.873	USD	192.134,14	252.662,74	1,03
Hca Holdings Inc	8.292	USD	176.371,66	230.007,32	0,94
Ibm Corp	1.572	USD	171.333,83	231.096,09	0,95
Ing U.S. Inc	8.283	USD	132.667,61	172.413,83	0,71
Jds Uniphase Corp	22.429	USD	200.375,51	248.099,25	1,02
Jpmorgan Chase & Co	6.262	USD	182.439,07	254.285,37	1,04
Kingross Gold Corp	38.731	USD	418.431,69	151.944,69	0,62
Lear Corp	5.537	USD	170.306,59	257.513,09	1,05
Liberty Global Plc -C-	6.003	USD	143.846,26	313.495,13	1,28
Linkedin Corp	2.380	USD	141.746,48	326.426,15	1,34
Marathon Oil Corp.	9.685	USD	225.935,24	257.621,00	1,06
Mastercard Inc. Shs-A-	1.425	USD	296.455,55	629.400,38	2,58
Metlife Inc	8.636	USD	248.475,64	303.987,20	1,25
Michael Kors Holdings Ltd	6.619	USD	236.632,00	316.031,79	1,29
Microsoft Corp	15.758	USD	364.391,16	418.556,72	1,71
Mondelez International Inc Wi	13.231	USD	225.202,15	290.369,57	1,19
Monsanto Co	5.139	USD	301.638,10	390.564,00	1,60
Morgan Stanley	29.910	USD	448.712,19	562.077,92	2,30
Mosaic Co	2.476	USD	107.967,01	102.487,35	0,42
National Oilwell Varco Inc	4.038	USD	191.039,94	214.014,00	0,88
Nii Holdings Inc -B-	23.459	USD	401.185,19	120.362,72	0,49

UBI SICAV

USA Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Nike Inc B	7.325	USD	227.067,76	358.812,31	1,47
Noble Energy	6.386	USD	184.893,34	294.934,95	1,21
Novo-Nordisk /Adr-B-	2.169	USD	200.243,79	258.561,48	1,06
Occidental Petroleum Corp	4.215	USD	274.745,95	289.311,11	1,19
Penney (J.C.) Co.Inc	4.532	USD	71.053,79	59.543,51	0,24
Pfizer Inc. Pfizer Inc.	11.853	USD	163.551,72	255.386,56	1,05
Pnc Financial Services Gp	4.571	USD	207.295,55	256.397,94	1,05
Polo Ralph Lauren	1.821	USD	148.897,12	243.369,65	1,00
Precision Castparts	1.988	USD	198.932,29	345.621,45	1,42
Priceline Com Inc	564	USD	290.155,27	358.847,17	1,47
Red Hat Inc	5.417	USD	188.991,79	199.262,26	0,82
Salesforce Com Inc	7.881	USD	184.388,93	231.458,91	0,95
Sanofi-Aventis /Adr	5.862	USD	163.935,55	232.270,48	0,95
Sba Communications Corp.	4.138	USD	228.362,50	235.929,66	0,97
Splunk Inc	2.639	USD	80.683,91	94.110,80	0,39
Spx Corp.	2.947	USD	163.775,32	163.173,12	0,67
Starbucks Corp.	4.240	USD	181.413,36	213.598,15	0,87
Suncor Energy	9.984	USD	240.787,91	226.483,20	0,93
Teva Phm./Adr Rep.1shs	3.166	USD	100.851,27	95.467,08	0,39
Tjx Cos Inc.	9.369	USD	321.271,59	360.778,57	1,48
Transdigm Group Ing	2.577	USD	257.616,77	310.766,38	1,27
Tyson Foods Inc.-A-	13.796	USD	195.066,87	272.524,06	1,12
United Continental Holdings	12.064	USD	238.978,70	290.371,20	1,19
Unitedhealth Group Inc	5.313	USD	219.950,28	267.611,72	1,10
Vertex Pharmaceuticals	2.953	USD	108.492,56	181.427,78	0,74
Vmware Inc	3.255	USD	188.854,38	167.732,65	0,69
Wal-Mart Stores Inc	2.260	USD	98.447,04	129.498,00	0,53
Walt Disney /Disney Ser.	6.745	USD	207.957,70	327.651,35	1,34
Wells Fargo & Co	10.664	USD	220.556,39	338.540,98	1,39
Whole Foods Market Inc.	7.168	USD	257.238,75	283.852,80	1,16
Workday Inc - Class A	2.082	USD	99.461,52	102.642,60	0,42
			18.102.962,31	22.315.520,27	91,45
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			18.779.190,63	23.036.013,27	94,40
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Azioni					
Vivendi /Adr	14.340	USD	200.386,13	208.481,54	0,85
			200.386,13	208.481,54	0,85
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			200.386,13	208.481,54	0,85
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Inditex /Adr	12.919	USD	262.924,71	245.759,13	1,01
Prada Spa /Adr	16.726	USD	204.070,56	231.719,43	0,95
			466.995,27	477.478,56	1,96
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			466.995,27	477.478,56	1,96
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			19.446.572,03	23.721.973,37	97,21

UBI SICAV

USA Equity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Software legato a Internet	13,74	Stati Uniti d'America	80,98
Banche e istituti finanziari	10,22	Canada	3,26
Holding e società finanziarie	9,38	Singapore	1,92
Petrolio	7,53	Francia	1,80
Vendita al dettaglio	7,27	Gran Bretagna	1,74
Prodotti farmaceutici e cosmetici	6,55	Isole Vergini britanniche	1,29
Biotechologia	5,03	Bermuda	1,12
Generi alimentari e distillerie	4,32	Danimarca	1,06
Prodotti tessili	3,42	Spagna	1,01
Fondi di investimento	2,95	Italia	0,95
Attrezzatura per ufficio, computer	2,64	Panama	0,89
Comunicazioni	1,99	Portogallo	0,80
Trasporti	1,89	Israele	0,39
Grafica, editoria	1,86	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,79
Servizi pubblici	1,78		
Tempo libero	1,76		
Varie	1,70		
Prodotti chimici	1,60		
Tecnologia aerospaziale	1,44		
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,42		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,42		
Meccanica, macchinari	1,40		
Industria automobilistica	1,29		
Assicurazioni	1,25		
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,10		
Beni al consumo	0,72		
Metalli non ferrosi	0,62		
Semiconduttori elettronici	0,50		
Altri servizi	0,42		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,79		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Fondi di investimento					
Capitacommercial Trust /Reit	24.000	SGD	23.597,31	21.319,43	0,04
Capitamall Trust /Reit	23.000	SGD	31.293,84	27.822,58	0,06
Dexus Property Group	42.510	AUD	33.520,39	32.018,64	0,07
Gpt Group /Stapled Security	18.484	AUD	54.339,73	49.963,77	0,10
Ishares / Msci All C As Ex-Jp	5.000	USD	211.432,74	210.653,84	0,43
Ishares /Msci Japan Index Fd	17.300	USD	150.258,47	149.312,31	0,31
Japan Retail Fund Investment	21	JPY	29.785,83	33.689,77	0,07
The Link Reit	93.500	HKD	264.774,86	353.744,61	0,72
			799.003,17	878.524,95	1,80
Diritti					
Rights Asx Limited 5.7.13	167	AUD	-	365,60	-
			-	365,60	-
Azioni					
Aac Technologie Shs	32.500	HKD	132.333,63	141.169,59	0,29
Aboitiz Power	448.200	PHP	295.464,60	277.633,01	0,57
Adv.Info Serv.Pub./For.Rg	13.400	THB	85.337,36	93.676,45	0,19
Advanced Semiconduct.Eng.Inc	62.000	TWD	40.821,43	40.014,04	0,08
Aeon Co Ltd	12.700	JPY	111.069,15	128.027,62	0,26
Agile Property Holdings Ltd	316.000	HKD	294.097,75	260.731,85	0,53
Agl Energy	1.431	AUD	17.573,37	14.586,00	0,03
Agricult Bk China /H-Shares	215.125	HKD	84.816,42	68.269,16	0,14
Aia Group	73.026	HKD	193.604,99	237.901,16	0,49
Air Water Inc Osaka	1.000	JPY	9.642,40	10.816,47	0,02
Airasia Bhd	12.300	MYR	10.162,78	9.548,35	0,02
Airports of Thailand Pub./-F-	74.200	THB	182.028,51	309.941,93	0,63
Aisin Seiki Co Ltd	2.100	JPY	54.032,76	61.704,96	0,13
Ajinomoto Co. Inc	3.000	JPY	33.119,53	33.819,84	0,07
Alfresa Hld Corp Tokyo	400	JPY	16.630,34	16.445,36	0,03
Alliance Global Group Inc	632.000	PHP	169.954,83	263.240,64	0,54
Anhui Conch Cement Co Ltd	12.500	HKD	33.508,24	26.032,33	0,05
Anz Banking Group	36.000	AUD	703.250,51	724.257,12	1,48
Aozora Bank Ltd	116.000	JPY	228.578,80	278.425,27	0,57
Asahi Breweries	3.800	JPY	61.868,46	72.407,61	0,15
Asahi Kasei Corp	59.000	JPY	307.003,67	299.671,08	0,61
Au Optronics Corp	91.000	TWD	30.408,51	25.453,68	0,05
Auckland Intl Airport Ltd	137.045	NZD	257.183,42	241.743,56	0,49
Bangkok Dusit Med/Foreign Reg	3.100	THB	13.200,15	12.103,72	0,02
Bank of China Ltd -H-	1.601.765	HKD	538.024,95	506.725,97	1,04
Bank of Communications Co -H-	563.000	HKD	324.069,72	279.165,72	0,57
Bbmg -H-	10.500	HKD	6.647,18	4.966,97	0,01
Bhp Billiton Ltd	24.812	AUD	635.545,12	547.903,84	1,12
Bk Negara Indo Tbk	268.000	IDR	104.839,27	89.266,68	0,18
British American Tobacco	11.300	MYR	174.797,26	163.891,88	0,34
Caltex Australia Ltd	1.223	AUD	21.142,60	15.539,31	0,03
Canon Inc.	2.625	JPY	85.011,98	65.749,52	0,13
Catcher Technology Co Ltd	68.000	TWD	250.686,70	272.217,60	0,56
Cathay Financial Holding	72.000	TWD	74.235,55	75.568,10	0,15
Central Japan Railway Co	5.200	JPY	297.655,14	488.374,66	1,00
Central Pattana Foreign Reg	42.300	THB	51.282,10	47.187,77	0,10
Cheung Kong Infrastructure Hld	7.147	HKD	23.037,81	36.643,59	0,07
Chicony Electronics Co	116.525	TWD	227.849,25	233.236,44	0,48
Chimei Innolux Corporation	68.000	TWD	33.633,86	26.087,52	0,05
China Bluechemical Ltd -H-	20.000	HKD	8.342,14	9.401,39	0,02
China Coal Energy Co Ltd -H-	40.000	HKD	32.145,63	16.105,33	0,03
China Communicat.Services -H-	24.000	HKD	12.272,61	11.662,48	0,02
China Communications Constr-H-	370.000	HKD	263.135,32	222.727,63	0,46
China Construction Bank Corp	925.462	HKD	571.119,51	503.865,49	1,03
China Merchants Bank /-H-	116.000	HKD	174.167,81	149.089,37	0,30

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
China Minsheng Bk -H-	118.500	HKD	86.184,93	89.195,68	0,18
China Mobile Ltd	43.099	HKD	319.903,97	346.207,04	0,71
China Natl Blding Material -H-	32.000	HKD	32.917,05	22.055,58	0,05
China Oilfield Services	14.000	HKD	22.082,64	21.075,77	0,04
China Petroleum&Chem Corp H	639.609	HKD	344.288,25	346.330,62	0,71
China Railway Constr Corp -H-	291.500	HKD	234.785,75	194.841,80	0,40
China Resources Power Holdings	20.000	HKD	44.581,95	36.653,52	0,08
China Shanshui Cement Grp Ltd	18.000	HKD	9.785,06	6.229,91	0,01
China Shenhua Energy Co -H-	36.500	HKD	118.293,57	71.670,71	0,15
China Unico (Hk)	46.000	HKD	54.293,90	46.987,11	0,10
China Vanke Co Ltd B	12.800	HKD	20.063,01	17.644,46	0,04
Chiyoda Corp	1.000	JPY	10.175,61	9.035,66	0,02
Chongqing Rural Shs-H-	757.000	HKD	250.309,78	246.987,78	0,51
Cna Int Mar -H-	5.000	HKD	4.998,22	6.634,52	0,01
Cnooc Ltd	50.207	HKD	80.542,81	65.524,52	0,13
Comfortdelgro Corporation Ltd	40.000	SGD	36.101,04	44.506,43	0,09
Commonwealth Bank of Australia	20.072	AUD	889.325,68	977.460,59	2,00
Country Garden Holdings	716.000	HKD	298.478,19	288.285,46	0,59
Csl Ltd	9.203	AUD	346.460,16	398.930,42	0,82
Dai Nippon Printing Co.Ltd	6.000	JPY	45.494,33	42.135,44	0,09
Daicel Chemical Industries Co.	41.000	JPY	247.820,72	275.862,47	0,56
Daihatsu Motor Co	5.000	JPY	76.684,00	72.780,80	0,15
Daiichi Sankyo Co Ltd	1.300	JPY	16.037,38	16.668,35	0,03
Daiwa Securities Group Inc	58.000	JPY	366.862,68	374.077,83	0,77
Datang Int.Power Generation -H-	438.000	HKD	132.466,52	136.391,54	0,28
Dbs Group Holdings Ltd	19.000	SGD	206.483,05	178.571,43	0,37
Delta Electronic Industrial	87.000	TWD	237.087,11	304.743,60	0,62
Denki Kagaku Kogyo Kk	38.000	JPY	96.785,87	105.919,29	0,22
Denso Corp	8.900	JPY	296.914,59	321.462,74	0,66
Doosan Corporation	2.221	KRW	199.950,67	192.314,68	0,39
East Japan Railway Co	3.500	JPY	164.734,26	208.935,10	0,43
Fast Retailing Co Ltd	1.200	JPY	230.778,53	310.789,51	0,64
Flight Centre Limited	8.891	AUD	239.092,73	246.151,57	0,50
Fortescue Metals Group Ltd*	87.841	AUD	353.430,58	187.974,49	0,38
Fosun International Ltd	16.000	HKD	8.076,86	9.028,51	0,02
Fubon Financial Holding Co Ltd	278.000	TWD	279.598,23	291.420,13	0,60
Fuji Electric Holdings Co Ltd	100.000	JPY	254.938,12	270.992,35	0,55
Fuji Heavy Industries Ltd	25.000	JPY	152.112,76	473.268,78	0,97
Fushan Internat Energy Group	28.000	HKD	8.690,03	8.358,11	0,02
Galaxy Entertainment Group	61.000	HKD	239.335,25	229.877,84	0,47
Geely Automobile Hld Ltd	45.000	HKD	17.851,04	14.994,62	0,03
Global Telecom Inc	350	PHP	8.464,93	10.030,30	0,02
Golden Agri-Resources Ltd	74.000	SGD	27.904,49	25.127,34	0,05
Greentown China Holdings Ltd	199.500	HKD	275.707,01	250.868,33	0,51
Gs Holdings Corp	466	KRW	23.854,11	16.140,23	0,03
Guangdong Investment Ltd	174.000	HKD	84.601,16	115.958,40	0,24
Guangzhou R&F Prop.-H- /New	8.800	HKD	12.107,72	9.791,73	0,02
Halla Visteon Shs	380	KRW	8.348,27	9.282,23	0,02
Hang Lung Properties Ltd	22.000	HKD	64.053,30	59.016,52	0,12
Hankyu Hanshin Holdings Inc	12.000	JPY	49.873,75	52.495,09	0,11
Hanwha Corporation	2.000	KRW	47.242,99	39.622,15	0,08
Henderson Land Dev.	11.000	HKD	49.069,46	50.507,67	0,10
Hino Motors Ltd	33.000	JPY	166.558,56	372.018,29	0,76
Hirose Electric Co.Ltd	300	JPY	30.603,21	30.382,11	0,06
Hitachi Chemical Co	1.000	JPY	11.927,43	12.024,32	0,02
Hitachi Constr.Machin.	1.000	JPY	17.006,85	15.523,99	0,03
Hitachi Ltd	4.000	JPY	20.113,70	19.728,24	0,04
Hitachi Metals Ltd	2.000	JPY	17.303,24	17.281,57	0,04
Honda Motor Co.Ltd	6.975	JPY	137.890,19	199.008,07	0,41
Hongkong Electric Holdings Ltd	13.000	HKD	70.200,21	86.248,82	0,18
Hopewell Holdings Ltd	5.000	HKD	16.259,64	12.817,82	0,03
Huaba0 Intl	19.000	HKD	6.459,62	6.462,96	0,01
Huaneng Power Intl H	304.000	HKD	225.790,15	231.535,98	0,47

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hutchison Whamp/HK0.25	53.000	HKD	414.287,55	428.630,94	0,88
Hynix Semiconductor Inc	17.610	KRW	355.285,20	370.232,64	0,76
Hysan Development Co	83.000	HKD	285.579,19	276.979,00	0,57
Hyundai Mobis	682	KRW	134.452,85	125.460,72	0,26
Hyundai Motor /Pfd Issued 99	2.277	KRW	113.917,42	153.434,77	0,31
Hyundai Motor Co Ltd	1.055	KRW	112.968,54	160.309,68	0,33
Hyundai Steel Co	499	KRW	30.398,10	21.587,20	0,04
Idemitsu Kosan	4.250	JPY	298.858,11	251.074,40	0,51
Ihi Corp	12.000	JPY	29.521,36	34.934,78	0,07
Ind & Com Boc -H-	1.326.481	HKD	675.037,37	643.270,41	1,32
Inpex Corp	20	JPY	88.360,85	64.109,05	0,13
Insurance Australia Group Ltd	75.023	AUD	296.545,66	287.290,57	0,59
Inventec Corporation	21.000	TWD	5.963,91	8.999,50	0,02
Ioi Corporation Bhd	30.800	MYR	38.836,41	40.773,91	0,08
Isuzu Motors Ltd	32.000	JPY	157.154,61	168.232,05	0,34
Itochu Corp	41.000	JPY	338.623,49	363.478,16	0,74
Japan Tobacco Inc.	20.400	JPY	459.373,74	553.614,14	1,13
Jfe Holdings Inc	4.800	JPY	79.221,55	80.907,47	0,17
Jgc Corp.	2.000	JPY	51.320,54	55.282,44	0,11
Jiangxi Copper Co Ltd H	14.000	HKD	27.033,37	18.243,45	0,04
Jollibee Foods Corp.	54.380	PHP	122.859,83	143.258,67	0,29
Jsr Corp. Tokyo	13.500	JPY	205.044,51	209.678,39	0,43
Jx Holdings	87.483	JPY	361.157,72	325.804,98	0,67
Kaneka Corp.	3.000	JPY	12.709,34	15.214,28	0,03
Kansai Paint Co Ltd Osaka	3.000	JPY	25.913,49	29.406,54	0,06
Kao Corp.	5.100	JPY	101.231,56	133.270,16	0,27
Kddi Corp.	5.700	JPY	138.422,37	227.726,48	0,47
Keio Corp	6.000	JPY	30.247,40	31.682,88	0,06
Keppel Corp Ltd	13.700	SGD	83.249,93	86.393,41	0,18
Keyence Corp.	1.400	JPY	311.479,13	343.076,31	0,70
Kirin Holdings Co Ltd	9.000	JPY	101.862,29	108.288,54	0,22
Koito Manufacturing Co Ltd	14.000	JPY	174.517,98	205.412,20	0,42
Korea Gas Corp	3.760	KRW	147.564,15	133.777,33	0,27
Korea Zinc Co Ltd	81	KRW	21.020,23	15.119,09	0,03
Krung Thai Bank /For.Reg.	478.550	THB	221.425,04	240.824,07	0,49
Kt Corporation	10.140	KRW	255.891,87	244.614,24	0,50
Kt&g Corporation	2.881	KRW	148.316,85	144.048,23	0,29
Kubota Corp	16.000	JPY	123.974,22	179.381,45	0,37
Kunlun Energy Company Ltd	28.000	HKD	38.081,65	38.208,51	0,08
Kuraray Co Ltd	25.700	JPY	274.492,12	276.988,25	0,57
Largan Precision Co Ltd	11.000	TWD	252.660,59	270.985,85	0,55
Lend Lease Group	5.532	AUD	31.883,18	32.515,97	0,07
Lg Electronics Inc	1.141	KRW	64.523,80	56.126,67	0,11
Lg Telecom Ltd	2.150	KRW	16.632,60	17.312,79	0,04
Lite-on Technology Corpor.	20.000	TWD	23.741,85	26.995,94	0,06
Makita Corp	1.100	JPY	35.393,58	45.650,60	0,09
Marubeni Corp.	17.575	JPY	80.772,37	90.218,97	0,18
Maruichi Steel Tube	500	JPY	9.414,25	9.806,05	0,02
Mazda Motor Corp	29.000	JPY	39.229,01	87.793,78	0,18
Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	1.300	JPY	11.204,53	13.527,94	0,03
Mega Financial Holding Company	15.000	TWD	9.544,19	8.757,00	0,02
Merida Industry Co Ltd	2.000	TWD	6.906,20	9.135,51	0,02
Mgm China	77.600	HKD	152.321,73	159.299,99	0,33
Miraca Holdings Inc	6.500	JPY	232.237,91	229.491,80	0,47
Miraasset Securities Co Ltd	260	KRW	8.126,94	7.314,60	0,02
Misc Bhd /Local	12.100	MYR	14.357,11	15.017,18	0,03
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	11.000	JPY	37.568,61	39.688,76	0,08
Mitsubishi Heavy Industries	88.000	JPY	346.745,48	375.425,05	0,77
Mitsubishi Materials Corp	12.000	JPY	29.160,43	32.426,17	0,07
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	2.100	JPY	23.711,00	20.893,51	0,04
Mitsubishi Ufj Financial Group	118.300	JPY	392.552,96	560.563,93	1,15
Mizuho Financial Group Inc	360.200	JPY	469.024,86	574.513,06	1,18
Msig Holdings	10.800	JPY	187.850,36	210.890,89	0,43
Murata Manufacturing Co Ltd	3.300	JPY	172.663,92	192.907,84	0,39

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Namco Bandai Hldg	21.400	JPY	227.355,59	266.764,87	0,55
National Australia Bank Ltd	10.570	AUD	193.224,14	220.834,51	0,45
Ncsoft Corporation	150	KRW	16.128,44	16.374,46	0,03
New World Development Co. Ltd	38.000	HKD	48.731,67	40.473,57	0,08
Nhn Corporation	128	KRW	25.864,00	25.056,30	0,05
Nippon Express Co.Ltd	8.000	JPY	30.803,30	29.174,26	0,06
Nippon Meat Packers	2.000	JPY	22.816,63	23.491,17	0,05
Nippon Prologis Reit	3	JPY	19.382,98	20.045,69	0,04
Nippon Tel&Tel	11.900	JPY	383.681,07	473.586,22	0,97
Nissan Motor Co.Ltd	24.400	JPY	188.495,77	189.864,98	0,39
Nitto Denko Corp	1.700	JPY	63.179,47	83.976,66	0,17
Nksj Holdings Inc	3.500	JPY	56.444,45	64.089,69	0,13
Nomura Holdings Inc	10.100	JPY	57.115,64	57.164,67	0,12
Nomura Research Inst Ltd	1.000	JPY	21.493,89	25.008,72	0,05
Ntt Docomo Inc	370	JPY	417.708,07	441.462,02	0,90
Odakyu El.Railway	7.000	JPY	58.324,12	52.464,12	0,11
Oji Paper Co Ltd	47.000	JPY	126.994,84	145.561,60	0,30
Olam International Ltd	15.000	SGD	13.043,22	14.916,32	0,03
Omron Corp	2.100	JPY	42.365,35	47.998,16	0,10
Oriental Land Co Ltd	2.400	JPY	240.825,10	285.052,98	0,58
Orix Corp	11.700	JPY	136.883,24	122.747,92	0,25
Osaka Gas Co Ltd	13.000	JPY	39.827,80	42.174,15	0,09
Otsuka Holdings Co Ltd	13.100	JPY	265.752,10	332.178,54	0,68
Oversea-Chinese Bk Corp	24.000	SGD	143.145,13	145.525,11	0,30
Park24 Co Ltd Tokyo	900	JPY	10.968,82	12.536,11	0,03
Pegatron Corporation - Usd Eq.	207.000	USD	265.289,65	262.940,95	0,54
Perusahaan Gas Nega -B- Pet Chem	352.000	IDR	139.216,34	156.782,15	0,32
Pet Chem	28.900	MYR	45.896,18	46.557,38	0,10
Posco	647	KRW	151.038,56	130.139,57	0,27
Pt Bank Mandiri Persero Tbk	92.000	IDR	73.234,82	64.138,15	0,13
Pt Bank Rakyat Indonesia	119.194	IDR	65.637,21	71.555,37	0,15
Pt Indocement Tunggal /Demat.	84.000	IDR	133.949,66	159.090,51	0,33
Pt Indofood Sukses	42.500	IDR	18.282,83	24.197,05	0,05
Pt Semen Gresik(Persero)Tbk	46.000	IDR	47.532,46	60.931,25	0,12
Ptt Global Public Co Forei Reg	149.100	THB	279.325,37	255.037,04	0,52
Ptt Plc Co Ltd /Foreign Reg.	32.600	THB	273.903,64	270.731,59	0,55
Public Bank /For.Reg	11.200	MYR	37.467,68	46.497,52	0,10
Ramsay Health Care Ltd Rhc	10.179	AUD	139.544,58	256.588,68	0,52
Realtek Semiconductor Corp	113.530	TWD	238.794,82	206.848,17	0,42
Resona Holdings Inc	75.100	JPY	379.977,50	280.851,05	0,57
Ricoh Co.Ltd	34.000	JPY	271.209,86	310.634,66	0,64
Rinnai Corp.	300	JPY	18.096,26	16.398,91	0,03
Samsung Electr./Pfd N-Vot.	422	KRW	204.594,65	251.376,96	0,51
Samsung Electronics Co Ltd	1.228	KRW	755.001,10	1.110.482,29	2,27
Samsung Sdi Co Ltd	330	KRW	35.112,81	30.353,40	0,06
Samsung Techwin Co Ltd	369	KRW	17.098,59	16.211,93	0,03
Secom Ltd	2.200	JPY	84.699,90	91.982,54	0,19
Sekisui Chemical Co Ltd	2.000	JPY	17.132,42	16.306,00	0,03
Sekisui House Ltd	5.000	JPY	35.338,87	55.514,72	0,11
Seven & I Holdings Co Ltd	13.000	JPY	243.370,49	364.871,84	0,75
Shanghai Industrial Holdings	5.000	HKD	13.110,25	11.925,29	0,02
Shanghai Pharmaceuticals-H- Shimamura Corp.	6.200	HKD	9.365,72	8.940,05	0,02
Shimamura Corp.	200	JPY	19.008,81	18.659,76	0,04
Shimao Property Hld Ltd	14.000	HKD	23.902,70	21.381,22	0,04
Shin Kong Financial Hld Co Ltd	791.000	TWD	205.712,31	205.012,60	0,42
Shin-Etsu Chemical Co	4.000	JPY	174.659,92	203.786,24	0,42
Shionogi & Co Ltd	3.000	JPY	39.024,57	48.081,78	0,10
Sihuan Pharmaceutical	22.000	HKD	10.117,54	11.126,96	0,02
Singapore Exchange Ltd	5.000	SGD	23.693,99	21.313,36	0,04
Sino Land Co Ltd	196.000	HKD	243.964,60	212.257,18	0,43
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	27.000	HKD	15.324,59	11.272,74	0,02
Sjm Holdings Ltd	21.000	HKD	36.340,53	39.277,57	0,08
Sk Energy	543	KRW	63.523,52	49.579,24	0,10
Sk Holdings Co Ltd	234	KRW	28.042,14	26.726,76	0,05

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Sk Telecom Co Ltd	1.985	KRW	215.909,11	280.892,77	0,57
Sm Investments Corporations	2.350	PHP	37.902,19	44.758,10	0,09
Softbank	4.600	JPY	111.351,17	206.217,43	0,42
Sojitz Corp	186.400	JPY	231.031,43	238.132,59	0,49
Sonic Healthcare	4.015	AUD	37.136,55	41.857,05	0,09
Sony Corp Jpy 50	27.000	JPY	221.188,52	434.408,47	0,89
Sp Ausnet Stapled Sec	232.000	AUD	162.812,01	191.890,69	0,39
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	32.000	JPY	327.395,43	274.027,46	0,56
Sumitomo Mitsui Financial Gr.	19.800	JPY	545.087,64	697.534,30	1,43
Sumitomo Rubber Ind.	1.800	JPY	22.450,34	22.605,41	0,05
Sun Hung Kai Properties Ltd	17.000	HKD	181.517,17	168.758,90	0,35
Suncorp Metway Ltd	42.311	AUD	347.156,79	355.023,90	0,73
Suzuki Motor Corp	16.500	JPY	295.027,89	292.172,33	0,60
T&D Holdings Inc Tokyo	2.100	JPY	16.805,75	21.690,23	0,04
Taisei Corp.	10.000	JPY	20.602,10	27.796,07	0,06
Taisho Pharmaceutical Holdings	300	JPY	15.495,44	16.352,45	0,03
Taiwan Semiconductor Manufact.	252.037	TWD	616.620,88	717.909,95	1,47
Takashimaya Co Ltd	3.000	JPY	21.334,19	23.344,06	0,05
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	995	JPY	34.024,12	34.513,59	0,07
Teco Electric And Machinery Co	339.000	TWD	244.964,21	260.977,85	0,53
Telekom Malaysia Bhd	14.200	MYR	18.558,34	18.660,14	0,04
Telkom Indonesia /S-B-	46.500	IDR	35.847,16	40.522,07	0,08
Telstra Corporation Ltd	31.628	AUD	116.977,07	106.198,45	0,22
Tenaga Nasional	155.800	MYR	268.656,66	314.307,47	0,64
Tencent Holdings	600	HKD	15.000,35	18.100,65	0,04
Thai Oil Public Co/For.Reg.	69.200	THB	117.428,91	108.074,48	0,22
Tobu Railway Co.Ltd	10.000	JPY	40.179,56	39.564,88	0,08
Tokio Marine Holdings Inc	7.400	JPY	180.934,90	180.194,42	0,37
Tokyu Corp	12.000	JPY	53.770,37	60.299,67	0,12
Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo*	3.000	JPY	22.228,42	22.322,03	0,05
Toto Ltd	33.000	JPY	233.676,20	257.806,63	0,53
Toyo Suisan Kaisha	1.000	JPY	20.796,24	25.550,71	0,05
Toyoda Gosei Co Ltd	13.500	JPY	199.049,94	254.101,78	0,52
Toyota Boshoku Corp.	23.400	JPY	243.106,03	259.084,17	0,53
Toyota Motor Corp.	27.545	JPY	864.042,91	1.277.493,15	2,61
Tpk Holdings Co	2.000	TWD	20.135,34	24.635,08	0,05
Trend Micro Inc..Tokyo	1.000	JPY	24.157,60	24.389,31	0,05
Tsumura & Co	6.600	JPY	157.089,23	149.420,53	0,31
Uem Land Hldgs	13.000	MYR	8.816,75	9.870,31	0,02
Uni-President Enterprises Corp	199.000	TWD	298.519,47	298.228,14	0,61
Uol Group Ltd	71.000	SGD	280.705,42	289.303,91	0,59
Utd Overseas Bk /Local	12.000	SGD	152.477,41	144.506,43	0,30
Wesfarmers Ltd	12.469	AUD	322.004,78	347.580,07	0,71
West Japan Railway Co	6.000	JPY	195.406,06	195.579,04	0,40
Westfield Retail Trust Stapled	142.418	AUD	305.806,11	310.781,12	0,64
Westpac Banking Corp	38.765	AUD	674.011,23	788.070,42	1,61
Wharf Hld .The	56.000	HKD	281.495,17	362.092,31	0,74
Wheelock & Co	74.000	HKD	301.991,36	285.472,98	0,58
Wilmar International Ltd	41.000	SGD	84.589,27	78.310,70	0,16
Woodside Petroleum Ltd	6.614	AUD	178.235,66	162.998,78	0,33
Woolworths	20.006	AUD	476.416,65	462.055,93	0,95
Yahoo Japan Corp Tokyo	925	JPY	268.740,44	350.218,89	0,72
Yamaha Corp.	9.100	JPY	78.816,83	80.110,76	0,16
Yamato Holdings Co Ltd	11.900	JPY	184.059,62	192.659,30	0,39
Yaskawa Electric Corp.	2.000	JPY	19.129,11	18.690,73	0,04
Zhejiang Expressway Co Ltd H	14.000	HKD	9.123,39	8.774,63	0,02
			43.446.784,11	47.431.903,02	97,01
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			44.245.787,28	48.310.793,57	98,81

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Azioni					
Vanguard Intl.Semiconduct	283.000	TWD	234.878,16 234.878,16	246.915,32 246.915,32	0,50 0,50
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 12-19.09.13 Tb	35.000	USD	26.559,42 26.559,42	26.893,46 26.893,46	0,06 0,06
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			261.437,58	273.808,78	0,56
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Diritti					
Rights New Wld Dev	475	HKD	- -	- -	- -
Azioni					
Bgp Holdings	119.972	EUR	3.381,74 3.381,74	- -	- -
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			3.381,74	-	-
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			44.510.606,60	48.584.602,35	99,37

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Holding e società finanziarie	14,12	Giappone	42,22
Banche e istituti finanziari	12,87	Australia	13,83
Semiconduttori elettronici	10,15	Cina	7,93
Industria automobilistica	9,59	Taiwan	7,75
Società immobiliari	6,49	Corea del Sud	7,42
Comunicazioni	4,83	Hong Kong	7,16
Petrolio	4,16	Tailandia	2,72
Trasporti	3,88	Isole Cayman	2,42
Prodotti chimici	3,39	Singapore	2,16
Servizi pubblici	3,00	Filippine	1,51
Elettronica e apparecchiature elettriche	2,87	Malesia	1,37
Costruzione, materiali edili	2,39	Indonesia	1,36
Tabacco e liquori	2,30	Stati Uniti d'America	0,80
Stati, province e municipalità	2,06	Nuova Zelanda	0,49
Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,72	Bermuda	0,18
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,65	Mauritius	0,05
Case commerciali	1,46	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,63
Software legato a Internet	1,32		
Meccanica, macchinari	1,26		
Tempo libero	1,20		
Assicurazioni	1,08		
Vendita al dettaglio	1,04		
Generi alimentari e distillerie	0,83		
Biotecnologia	0,82		
Fondi di investimento	0,74		
Metalli non ferrosi	0,74		
Tecnologia aerospaziale	0,63		
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,61		
Fotografia e ottica	0,55		
Metalli preziosi	0,40		
Altri servizi	0,35		
Carta e prodotti forestali	0,30		
Beni al consumo	0,19		
Agricoltura e pesca	0,13		
Grafica, editoria	0,09		
Attrezzatura per ufficio, computer	0,08		
Pneumatici e gomma	0,05		
Varie	0,03		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,63		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Fondi di investimento					
Barclays 18.12.36 Etf	36.000	USD	1.611.097,12	1.482.092,31	0,92
Ishares/Msci Emerg.Mkt Indx	40.000	USD	1.194.771,77	1.186.769,23	0,73
			2.805.868,89	2.668.861,54	1,65
Azioni					
Aboitiz Power	107.600	PHP	71.681,23	66.651,74	0,04
Adv.Info Serv.Pub./For.Rg	61.000	THB	413.431,15	426.437,58	0,26
Advanced Semiconduct.Eng.Inc	353.000	TWD	235.464,14	227.821,85	0,14
Aes Gener Shs	1.021.231	CLP	553.394,19	513.801,74	0,32
Aes Tiete Sa /Pfd	5.389	BRL	46.225,63	39.551,63	0,02
Afk Sistema /Sgdr	58.512	USD	868.602,97	882.563,50	0,54
African Rainbow Minerals Ltd	73.101	ZAR	1.103.480,08	847.866,80	0,52
Agile Property Holdings Ltd	1.046.000	HKD	972.310,70	863.055,44	0,53
Agricult Bk China /H-Shares	1.276.000	HKD	477.857,25	404.934,08	0,25
Aguas Andinas Sa A	324.335	CLP	199.320,11	178.412,79	0,11
Airasia Bhd	65.600	MYR	52.510,14	50.924,56	0,03
Airports of Thailand Pub./-F-	236.100	THB	608.560,90	986.216,85	0,61
Akbank	97.741	TRY	286.842,41	306.232,21	0,19
Alfa Sab De Cv A	149.800	MXN	132.953,74	276.321,36	0,17
Alliance Global Group Inc	2.076.800	PHP	418.598,91	865.028,74	0,53
Ambev Cia De Bedidas /Pref.	36.600	BRL	913.741,31	1.064.283,09	0,66
Ambev Cia De Bedidas Das Am	24.100	BRL	814.954,46	692.911,09	0,43
America Movil Sab De Cv -L-	3.064.500	MXN	2.545.652,10	2.556.780,24	1,58
Anhui Conch Cement Co Ltd	330.500	HKD	871.737,74	688.294,72	0,42
Asseco Poland S.A.	75.000	PLN	759.335,12	737.307,91	0,46
Assore Limited	33.630	ZAR	853.020,55	833.461,09	0,51
Au Optronics Corp	536.000	TWD	183.286,56	149.924,97	0,09
Axis Bk Ltd /Sgdr	8.850	USD	141.482,78	152.651,75	0,09
Banco De Chile	8.286.061	CLP	921.296,10	923.199,77	0,57
Banco Do Brasil Sa	113.200	BRL	1.148.428,07	872.194,68	0,54
Bangkok Bank Public /Foreign	49.300	THB	289.480,27	254.206,58	0,16
Bangkok Dusit Med/Foreign Reg	12.000	THB	44.365,80	46.853,10	0,03
Bank Handlowy W Warszawie Sa	1.672	PLN	38.717,37	35.900,56	0,02
Bank of China Ltd -H-	7.043.000	HKD	2.371.671,08	2.228.086,53	1,37
Bank of Communications Co -H-	2.028.000	HKD	1.191.709,14	1.005.591,60	0,62
Bbmng -H-	391.000	HKD	244.300,28	184.960,43	0,11
Bco Bradesco Sa /Pref.	168.521	BRL	2.153.519,85	1.689.787,55	1,04
Bec World Public Co /Foreign	607.932	THB	834.043,70	885.399,76	0,55
Bidvest Group Ltd	10.581	ZAR	208.598,90	200.730,16	0,12
Bk Negara Indo Tbk	2.835.000	IDR	1.062.680,75	944.294,88	0,58
Brasil Telecom Sa/Pref	450.358	BRL	1.431.440,65	614.652,34	0,38
British American Tobacco	63.200	MYR	932.436,57	916.634,21	0,57
C.P.All — Shs Foreign Regist	219.900	THB	242.339,44	212.601,52	0,13
Catcher Technology Co Ltd	235.000	TWD	867.188,27	940.752,00	0,58
Cathay Financial Holding	965.000	TWD	988.900,02	1.012.822,43	0,63
Cencosud Sa	46.825	CLP	225.562,57	180.070,22	0,11
Central Pattana Foreign Reg	321.600	THB	390.535,32	358.760,88	0,22
Cez.Ceske Energeticke Zavody	10.276	CZK	244.352,67	189.387,48	0,12
Cheng Shin Rubber Industry Co	76.000	TWD	180.511,40	184.496,20	0,11
Chicony Electronics Co	341.910	TWD	665.550,47	684.367,06	0,42
Chimei Innolux Corporation	2.386.000	TWD	1.023.026,42	915.365,04	0,56
China Bluechemical Ltd -H-	932.000	HKD	390.981,40	438.104,72	0,27
China Coal Energy Co Ltd -H-	179.000	HKD	136.127,56	72.071,36	0,04
China Communicat.Services -H-	134.000	HKD	70.857,51	65.115,53	0,04
China Communications Constr-H-	1.495.000	HKD	1.046.555,60	899.940,02	0,56
China Construction Bank Corp	4.293.000	HKD	2.621.326,89	2.337.313,22	1,44
China Merchants Bank -H-	844.000	HKD	1.306.880,96	1.084.753,67	0,67
China Minsheng Bk -H-*	841.500	HKD	609.311,67	633.402,22	0,39
China Mobile Ltd	379.236	HKD	3.051.369,12	3.046.339,19	1,88

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
China Natl Blding Material -H-	298.000	HKD	299.438,35	205.392,58	0,13
China Oilfield Services	80.000	HKD	130.894,41	120.432,98	0,07
China Overseas Land+Investment	223.000	HKD	320.306,46	450.041,91	0,28
China Petroleum&Chem Corp H	2.678.200	HKD	1.575.547,43	1.450.171,38	0,89
China Railway Constr Corp -H-	1.235.500	HKD	852.060,93	825.821,77	0,51
China Railway Group Ltd-H-	242.000	HKD	82.450,10	85.917,59	0,05
China Resources Power Holdings	106.000	HKD	184.784,75	194.263,64	0,12
China Shanshui Cement Grp Ltd	1.502.000	HKD	828.640,46	519.851,19	0,32
China Shenhua Energy Co -H-	20.500	HKD	65.561,74	40.253,42	0,02
China Unico (Hk)	254.000	HKD	287.322,58	259.450,57	0,16
China Vanke Co Ltd B	68.162	HKD	103.470,75	93.959,52	0,06
Chinatrust Financial Hldg Co	2.370.000	TWD	1.119.439,14	1.128.171,04	0,70
Chongqing Rural Shs-H-	1.917.000	HKD	643.250,07	625.463,10	0,39
Cia Brasileira/Pfd	6.500	BRL	229.868,03	225.402,27	0,14
Cia Cervecerias Unidas Sa	58.464	CLP	692.345,47	644.717,61	0,40
Cia De Aceros Del Pacifico	8.679	CLP	162.325,59	148.806,66	0,09
Cia De Concessoes Rodoviaras	83.100	BRL	614.297,74	512.106,02	0,32
Cia Energet.Min.Gerais/Priv.	127.964	BRL	1.079.287,86	887.042,97	0,55
Cielo	31.400	BRL	585.332,45	612.214,01	0,38
Cna Int Mar -H-	29.200	HKD	32.003,58	38.745,63	0,02
Cnooc Ltd	378.000	HKD	597.832,89	493.323,01	0,30
Conchator Sponsored	248.908	CLP	381.746,13	375.525,31	0,23
Controladora Com.Sab/(1 C+3 B)	225.700	MXN	665.452,45	656.340,81	0,41
Cosan Sa Industria E Comercio	7.100	BRL	105.459,61	106.937,61	0,07
Country Garden Holdings	2.414.000	HKD	908.612,21	971.956,84	0,60
Cyrela Brazil Realty Sa	36.900	BRL	263.852,44	197.077,62	0,12
Daelim Industrial Co Ltd	1.488	KRW	93.740,51	87.032,89	0,05
Datang Int.Power Generation -H-	160.000	HKD	48.803,17	49.823,39	0,03
Delta Electronic Industrial	322.000	TWD	1.053.927,91	1.127.901,60	0,70
Dongbu Insurance Co Ltd	1.710	KRW	54.900,20	55.654,98	0,03
Doosan Corporation	2.845	KRW	250.620,75	246.346,36	0,15
Dr Reddy S Laboratories/Adr	33.000	USD	807.078,25	960.046,16	0,59
Duratex	62.040	BRL	349.508,18	276.914,31	0,17
E Sun Financial Holding Ltd	229.000	TWD	103.988,10	107.539,81	0,07
E-Mart Co Ltd	5.528	KRW	883.715,05	748.729,33	0,46
Ecopetrol Sa/Adr	13.300	USD	530.623,22	430.306,15	0,27
Ecorodovias	8.700	BRL	57.783,96	47.434,75	0,03
Emlak Konut Gayr. Reit/Ipo	33.096	TRY	38.031,65	35.883,60	0,02
Enka Insaat Ve Sanayi As	383.133	TRY	795.385,90	740.700,85	0,46
Entel. Empr.Nac.De Telecom.	21.407	CLP	323.742,08	276.578,44	0,17
Felda Global Ventures Hld	52.800	MYR	59.109,05	58.077,12	0,04
Fibra Uno Admnracion Sa De Cv	77.900	MXN	183.657,46	199.120,81	0,12
First Financial Holding Comp.	347.000	TWD	168.166,17	158.055,83	0,10
Firststrand Ltd /New	553.528	ZAR	1.393.854,25	1.240.213,66	0,77
Fomento Eco.Mexicano Sab/Units	113.400	MXN	911.117,22	899.317,44	0,55
Formosa Taffeta Co Ltd	34.000	TWD	24.252,11	24.866,03	0,02
Fosun International Ltd	64.000	HKD	33.160,13	36.114,03	0,02
Franshion Prop.	164.000	HKD	42.805,91	42.123,78	0,03
Fubon Financial Holding Co Ltd	899.000	TWD	918.685,51	942.398,19	0,58
Fushan Internat Energy Group	94.000	HKD	27.337,66	28.059,38	0,02
Gail India Ltd /Gdr Regs	7.817	USD	210.051,81	191.903,35	0,12
Gazprom Oao/Sadr Reg.S	379.794	USD	3.218.159,66	1.900.898,18	1,17
Geely Automobile Hld Ltd	2.245.000	HKD	887.752,56	748.064,95	0,46
Genomma Lab Internacion. Sa*	103.500	MXN	163.293,20	155.654,22	0,10
Giant Manufacture Co Ltd	17.000	TWD	84.964,68	89.866,70	0,06
Gome Electrical Appliance Hold	647.000	HKD	43.135,20	44.914,44	0,03
Great Wall Motor Co Ltd -H-	34.500	HKD	60.927,96	114.445,55	0,07
Greentown China Holdings Ltd	657.500	HKD	817.937,72	826.796,62	0,51
Grupa Lotos Sa	38.571	PLN	340.141,88	319.696,09	0,20
Grupo Aeroport.Del Pacifico B	27.600	MXN	111.366,22	106.955,49	0,07
Grupo Carso Sab De Cv /A1	33.400	MXN	127.538,65	120.478,13	0,07
Grupo Mexico Sab De Cv /-B-	132.100	MXN	305.212,20	292.343,88	0,18
Grupo Televisa Sa/Cert.Par.	150.000	MXN	516.430,79	573.485,77	0,35

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Gs Holdings Corp	1.636	KRW	80.899,55	56.663,99	0,03
Guangzhou R&F Prop.-H- /New	300.000	HKD	414.301,20	333.808,81	0,21
Halla Visteon Shs	35.080	KRW	813.993,37	856.896,46	0,53
Hanwha Corporation	4.030	KRW	96.318,03	79.838,64	0,05
Harmony Gold Mining Co.Ltd	20.664	ZAR	113.519,82	57.213,55	0,04
Hindalco Ind./Gdr144A Reg.S	50.000	USD	122.986,97	64.593,38	0,04
Hon Hai Precision Ind.Co Ltd	133.000	TWD	300.621,83	252.560,86	0,16
Hong Leong Financial Group Bhd	62.500	MYR	227.525,29	219.928,26	0,14
Hotai Motor Co Ltd	14.000	TWD	106.047,17	116.041,48	0,07
Housing Devt.Fin.Corp /Adr	27.200	USD	695.870,05	758.252,31	0,47
Huaba0 Intl	2.393.000	HKD	817.026,36	813.992,68	0,50
Huaneng Power Intl H	196.000	HKD	157.574,88	149.279,78	0,09
Hynix Semiconductor Inc	69.890	KRW	1.433.882,17	1.469.367,36	0,91
Hyundai Department Store Co	797	KRW	86.334,48	80.558,31	0,05
Hyundai Mobis	3.595	KRW	735.929,03	661.336,20	0,41
Hyundai Motor /Pfd Issued 99	1.159	KRW	48.836,08	78.098,77	0,05
Hyundai Motor Co Ltd	15.781	KRW	1.973.873,88	2.397.959,37	1,48
Hyundai Steel Co	3.228	KRW	166.505,98	139.646,26	0,09
Icici Bk /Sadr	37.300	USD	1.271.364,97	1.097.480,77	0,68
Imperial Holdings Ltd	9.305	ZAR	135.126,03	151.235,77	0,09
Ind & Com Boc -H-	6.129.000	HKD	3.200.959,65	2.972.228,28	1,83
Infosys Technol./ Sadr	1.800	USD	58.843,57	57.032,31	0,04
Inventec Corporation	119.000	TWD	31.596,76	50.997,18	0,03
Investimentos Itau /Pref.	354.800	BRL	1.256.604,64	1.024.056,06	0,63
Ioi Corporation Bhd	778.900	MYR	994.514,83	1.031.129,77	0,64
Itau Holding /Pref	61.160	BRL	758.009,28	612.622,48	0,38
Jbs As	410.300	BRL	1.023.530,24	924.254,10	0,57
Jollibee Foods Corp.	165.070	PHP	389.572,12	434.860,41	0,27
Jsc Surgutneftegaz /Sadr	26.575	USD	178.099,81	160.093,09	0,10
Jsc Surgutneftegaz/Sadr Pfd	8.700	USD	42.280,11	41.023,85	0,03
Kghm Polska Miedz Sa	7.582	PLN	225.439,50	211.812,27	0,13
Kia Motors Corp.	7.792	KRW	296.108,04	326.062,83	0,20
Kimberly-Clark Mex.Sab De Cv A	405.300	MXN	872.386,17	1.002.007,98	0,62
Klabin Riocell Sa /Pref.	148.300	BRL	743.527,35	573.125,48	0,35
Koc Hld As	36.719	TRY	130.258,24	135.535,60	0,08
Komercni Banka As	833	CZK	128.400,75	118.907,86	0,07
Korea Gas Corp	1.204	KRW	45.853,84	42.837,21	0,03
Kroton Educacional7-Open/Cv	10.200	BRL	97.393,14	109.734,77	0,07
Krung Thai Bank /For.Reg.	1.328.925	THB	677.474,21	668.764,23	0,41
Kt Corporation	32.930	KRW	796.280,27	794.393,19	0,49
Kt&g Corporation	22.026	KRW	1.062.200,38	1.101.626,45	0,68
Kumba Iron Ore Ltd	27.825	ZAR	1.010.126,92	992.584,73	0,61
Kunlun Energy Company Ltd	156.000	HKD	177.319,92	212.876,01	0,13
Largan Precision Co Ltd	34.000	TWD	835.893,42	837.592,62	0,52
Larsen Toubro /Gdr Repr.1 Shs	11.001	USD	234.348,70	199.066,25	0,12
Lg Electronics Inc	22.504	KRW	1.243.047,74	1.106.989,07	0,68
Lg Telecom Ltd	11.410	KRW	48.537,77	91.878,59	0,06
Liberty Holdings Ltd	83.660	ZAR	840.572,97	777.124,12	0,48
Life Healthcare Group Holding	225.055	ZAR	393.494,78	653.624,64	0,40
Lojas Americanas Sa /Priv.	19.700	BRL	131.507,03	107.272,54	0,07
Lotte Shopping Ltd	3.589	KRW	816.489,15	858.544,02	0,53
Lukoil /Sadr Rep.1 Shs.	47.974	USD	2.217.762,27	2.118.236,62	1,31
M. Dias Branco Sa Ind E	19.300	BRL	538.813,24	561.085,93	0,35
Magnit Ojsc - Sgdr*	15.371	USD	574.112,30	672.885,62	0,42
Mahindra&Mahindra/Gdr Reg.S	34.910	USD	443.593,57	437.699,92	0,27
Malayan Banking Berhad	224.142	MYR	491.152,93	567.269,33	0,35
Mega Financial Holding Company	1.678.000	TWD	1.034.176,28	979.616,40	0,60
Megafon Ojsc /Gdr	5.045	USD	101.451,60	120.766,43	0,07
Merida Industry Co Ltd	171.000	TWD	567.463,17	781.085,91	0,48
Metropolitan Bank & Trust	11.320	PHP	23.324,31	22.366,06	0,01
Metropolitan Holdings Ltd	471.422	ZAR	900.939,72	809.438,80	0,50
Misc Bhd /Local	67.200	MYR	84.191,43	83.401,18	0,05
Mmc Norilsk Nickel /Sadr	78.096	USD	1.041.067,17	860.115,40	0,53

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Mobile Telesystems Ojs/Sadr	21.200	USD	305.306,64	308.867,69	0,19
Mol Magyar /-A-	1.997	HUF	116.678,01	114.863,71	0,07
Mtn Group Ltd	20.798	ZAR	291.474,20	296.379,31	0,18
Naspers Ltd N	12.542	ZAR	601.857,47	709.084,74	0,44
Nhn Corporation	5.306	KRW	1.029.301,11	1.038.661,74	0,64
Ohl Mexico Sab De Cv	66.100	MXN	130.146,86	122.006,24	0,08
Oi	41.553	BRL	197.226,51	63.656,19	0,04
Pacific Corp	153	KRW	34.744,83	35.878,26	0,02
Pegatron Corporation - Usd Eq.	101.000	USD	120.771,38	128.294,86	0,08
Pet Chem	605.000	MYR	965.710,16	974.644,17	0,60
Petrobras. Petr.Brasileiro	168.400	BRL	1.585.555,50	868.325,86	0,54
Petrochina Co Ltd /-H-	220.000	HKD	233.189,22	179.994,95	0,11
Petroleo Brasileiro/Prf.Shs	107.200	BRL	1.315.211,15	603.891,47	0,37
Pge Polska Grupa Energetyczna	38.812	PLN	159.851,28	137.996,70	0,09
Polish Oil & Gas Co	670.666	PLN	937.515,41	898.082,55	0,55
Polish Telecom Warszawa	16.620	PLN	28.329,91	29.354,48	0,02
Polski Koncern Naftowy Orlen	16.955	PLN	188.632,95	182.417,16	0,11
Poly Property Grp Shs	122.000	HKD	61.789,62	50.694,11	0,03
Porto Seguro Sa	87.409	BRL	863.162,63	721.257,08	0,45
Posco	2.368	KRW	622.372,79	476.306,81	0,29
Pou Chen Corp	59.000	TWD	36.747,02	43.074,18	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	5.315	PLN	525.828,75	502.748,99	0,31
President Chain Store Corp.	110.000	TWD	481.573,04	554.674,15	0,34
Pt Astra Agro Lestari Tbk	50.500	IDR	73.881,57	77.062,61	0,05
Pt Bank Mandiri Persero Tbk	561.500	IDR	438.816,99	391.451,88	0,24
Pt Bank Rakyat Indonesia	2.042.500	IDR	1.155.592,95	1.226.167,74	0,76
Pt Indocement Tunggal /Demat.	184.000	IDR	321.383,20	348.483,97	0,22
Pt Indofood Sukses	764.000	IDR	347.565,76	434.977,52	0,27
Pt Media Nusantara Citra Tbk	164.500	IDR	33.418,27	39.820,07	0,02
Pt Semen Gresik(Persero)Tbk	464.500	IDR	547.541,54	615.273,13	0,38
Ptt Global Public Co Forei Reg	558.300	THB	1.036.822,27	954.977,73	0,59
Ptt Plc Co Ltd /Foreign Reg.	40.600	THB	324.663,23	337.168,79	0,21
Public Bank /For.Reg	62.200	MYR	218.978,62	258.227,29	0,16
Ranbaxy Laborat./Gdr (Eq.Shs)	7.632	USD	48.817,11	31.514,22	0,02
Realtek Semiconductor Corp	24.280	TWD	35.089,98	44.237,41	0,03
Reliance Ind./Gdr 2shs 144a	75.349	USD	1.757.136,22	1.667.262,97	1,03
Remgro Ltd	20.010	ZAR	282.180,03	294.370,90	0,18
Rmb Holdings Ltd	292.146	ZAR	990.859,12	891.465,72	0,55
Rmi Holdings	39.515	ZAR	74.315,77	77.120,71	0,05
Rosneft Oil Company Ojsc /Sgdr	218.579	USD	1.254.864,45	1.157.461,72	0,71
Sabesp.Cia Saneam.Bas.Estado	62.500	BRL	347.611,55	502.881,38	0,31
Samsung Electr./Pfd N-Vot.	627	KRW	251.386,24	373.491,36	0,23
Samsung Electronics Co Ltd	7.770	KRW	6.303.792,47	7.026.422,95	4,34
Samsung Heavy Industries	3.410	KRW	83.036,93	82.261,79	0,05
Samsung Sdi Co Ltd	1.160	KRW	124.925,05	106.696,80	0,07
Samsung Techwin Co Ltd	1.975	KRW	90.778,20	86.771,17	0,05
Santander Br/Units(55Sh+50Pfd)	54.900	BRL	270.223,62	258.998,49	0,16
Sapurakencana Petroleum Bhd	191.600	MYR	200.917,61	190.700,37	0,12
Sasol Ltd /Reg.	56.174	ZAR	1.916.850,51	1.877.434,91	1,16
Shanghai Industrial Holdings	28.000	HKD	69.762,72	66.781,60	0,04
Shanghai Pharmaceuticals-H-	173.100	HKD	254.603,39	249.600,33	0,15
Shimao Property Hld Ltd	76.000	HKD	121.878,47	116.069,47	0,07
Shin Kong Financial Hld Co Ltd	1.276.000	TWD	320.381,86	330.615,64	0,20
Siam Commmerc.Bk Publ./For.Reg.	108.800	THB	539.558,50	463.910,14	0,29
Siam Makro /Foreign Registered	28.700	THB	436.215,75	554.948,94	0,34
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	1.139.500	HKD	524.749,19	475.751,44	0,29
Sinopac Holdings	2.482.000	TWD	929.165,64	907.610,13	0,56
Sk Energy	2.111	KRW	258.023,11	192.747,29	0,12
Sk Holdings Co Ltd	978	KRW	101.856,22	111.704,15	0,07
Sk Telecom Co Ltd	6.519	KRW	646.329,49	922.488,65	0,57
Sm Investments Corporations	50.200	PHP	886.765,46	956.109,20	0,59
Soho China Ltd	29.000	HKD	17.323,85	17.744,63	0,01
Soquimich /Pref. B	4.586	CLP	199.101,85	143.596,83	0,09
Standard Bank Group Limited	70.966	ZAR	693.807,12	612.711,13	0,38

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
State Bk of India /Gdr (Reg.S)	7.292	USD	474.405,21	374.425,35	0,23
Sterlite Ind(India)/Adr	112.600	USD	692.291,62	505.833,85	0,31
Taesa (1 Sh +2 Pfd Sh)	5.000	BRL	41.683,42	37.201,47	0,02
Taftnet/Sgdr rep 6 reg 5	40.798	USD	1.178.805,09	1.140.147,18	0,70
Taishin Financial Holdings	297.219	TWD	84.383,83	100.677,68	0,06
Taiwan Semiconductor Manufact.	1.293.000	TWD	2.998.472,65	3.683.020,98	2,27
Tata Motors Ltd /Adr	50.300	USD	1.025.332,78	906.947,70	0,56
Tauron Polska Energia Sa	55.956	PLN	70.505,48	55.680,86	0,03
Tav Havalimalari Holding As	149.885	TRY	626.398,55	675.131,17	0,42
Teco Electric And Machinery Co	1.132.000	TWD	876.113,02	871.465,85	0,54
Telekom Malaysia Bhd	44.000	MYR	57.541,53	57.820,14	0,04
Telkom Indonesia /S-B-	470.500	IDR	348.606,44	410.013,61	0,25
Tenaga Nasional	550.200	MYR	964.127,11	1.109.961,31	0,69
Tencent Holdings	20.000	HKD	509.220,39	603.354,96	0,37
Thai Oil Public Co/For.Reg.	40.700	THB	69.086,56	63.564,04	0,04
Tiger Brands Ltd	8.216	ZAR	207.793,18	188.284,20	0,12
Tim Participacoes Sa	266.700	BRL	733.291,74	751.202,68	0,46
Tpk Holdings Co	8.000	TWD	100.030,75	98.540,31	0,06
Tractebel Energia Sa	52.300	BRL	712.341,96	631.307,75	0,39
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	12.215	TRY	226.776,18	229.332,67	0,14
Turk Hava Yollari Ao	317.512	TRY	822.257,93	949.233,26	0,59
Turkiye Halk Bankasi A.S.	112.295	TRY	796.763,51	731.862,88	0,45
Turkiye Is Bankasi As C	309.612	TRY	872.666,84	703.467,73	0,43
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	44.768	TRY	101.797,38	85.834,98	0,05
Uem Land Hldgs	78.800	MYR	66.518,26	59.829,25	0,04
Ultrapar Participacoes Sa	32.000	BRL	536.166,82	591.825,45	0,37
Umw Holdings	80.600	MYR	158.267,43	286.365,45	0,18
Uni-President Enterprises Corp	749.980	TWD	1.094.646,62	1.123.945,41	0,69
Vale Sa	194.600	BRL	2.811.340,15	1.971.611,83	1,22
Vale Sa - Pref A	59.100	BRL	972.136,94	556.596,33	0,34
Vneshtorgbank Sgdr	95.325	USD	215.332,59	208.974,40	0,13
Vodacom*	22.924	ZAR	217.045,04	186.453,65	0,12
Wal-Mart De Mexic.Sab De Cv V	87.000	MXN	183.350,95	187.398,32	0,12
Weg	11.800	BRL	112.676,07	115.650,10	0,07
Wipro Ltd /Sadr	82.071	USD	522.269,57	459.597,60	0,28
Woolworths Hld Ltd	40.708	ZAR	233.209,80	203.068,03	0,13
Woong Jin Coway Co Ltd	2.812	KRW	97.055,25	105.732,93	0,07
Zhejiang Expressway Co Ltd H	154.000	HKD	96.453,90	96.520,93	0,06
			163.139.367,83	155.756.989,42	96,13
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			165.945.236,72	158.425.850,96	97,78
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Azioni					
Hermes Microvision Inc Shs	33.000	TWD	501.063,84	728.274,46	0,45
Sberbank of Russia Ojsc/Sadr	85.516	EUR	868.032,67	755.172,06	0,47
Vanguard Intl.Semiconduct	902.000	TWD	769.073,71	786.988,06	0,48
			2.138.170,22	2.270.434,58	1,40
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 12-19.09.13 Tb	100.000	USD	75.884,06	76.838,46	0,05
			75.884,06	76.838,46	0,05
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			2.214.054,28	2.347.273,04	1,45
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			168.159.291,00	160.773.124,00	99,23

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	17,31	Corea del Sud	13,48
Semiconduttori elettronici	10,09	Taiwan	12,35
Petrolio	9,77	Brasile	12,01
Comunicazioni	7,80	Cina	10,87
Holding e società finanziarie	6,74	Sudafrica	7,35
Industria automobilistica	3,94	Russia	6,37
Tabacco e liquori	3,67	India	4,85
Costruzione, materiali edili	3,04	Messico	4,42
Società immobiliari	2,92	Tailandia	3,84
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,90	Malesia	3,65
Elettronica e apparecchiature elettriche	2,83	Hong Kong	3,17
Metalli non ferrosi	2,59	Isole Cayman	2,93
Vendita al dettaglio	2,59	Turchia	2,83
Prodotti chimici	2,53	Indonesia	2,77
Servizi pubblici	2,53	Cile	2,09
Software legato a Internet	2,29	Polonia	1,92
Generi alimentari e distillerie	2,07	Filippine	1,44
Altri servizi	2,01	Gran Bretagna	0,92
Assicurazioni	1,87	Stati Uniti d'America	0,78
Trasporti	1,78	Bermuda	0,66
Fondi di investimento	1,65	Colombia	0,27
Carta e prodotti forestali	0,97	Repubblica Ceca	0,19
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,87	Ungheria	0,07
Agricoltura e pesca	0,73	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,77
Tecnologia aerospaziale	0,61		
Case commerciali	0,52		
Fotografia e ottica	0,52		
Grafica, editoria	0,44		
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,40		
Beni al consumo	0,35		
Tempo libero	0,27		
Varie	0,18		
Meccanica, macchinari	0,12		
Pneumatici e gomma	0,11		
Attrezzatura per ufficio, computer	0,06		
Metalli preziosi	0,06		
Stati, province e municipalità	0,05		
Prodotti tessili	0,05		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,77		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Fondi di investimento					
Camden Property Tr./Benef.Int.	100	USD	5.302,11	5.318,46	0,03
Capitamall Trust /Reit	2.000	SGD	2.424,38	2.419,35	0,02
Ishares Inc/Msci Canada Index	1.055	USD	21.867,93	21.262,31	0,13
Ishares Trust/Msci Eafe Indx	5.050	USD	228.919,56	222.899,23	1,34
Spdr S&P 500 Etf Trust S.1	2.415	USD	293.496,59	297.490,85	1,79
The Link Reit	18.600	HKD	54.432,20	70.370,59	0,42
			606.442,77	619.760,79	3,73
Diritti					
Rights Repsol Sa 4.7.2013	643	EUR	-	275,20	-
			-	275,20	-
Azioni					
Aac Technologie Shs	500	HKD	2.226,38	2.171,84	0,01
Ab Industrivaerden /-C-	136	SEK	1.784,37	1.735,89	0,01
Abbott Laboratories Inc	2.221	USD	48.990,63	59.591,14	0,36
Abbvie Inc	4.219	USD	111.464,42	134.164,20	0,81
Aberdeen Asset Management Plc	16.582	GBP	51.557,57	74.050,29	0,45
Ace Ltd	301	USD	17.513,10	20.718,06	0,12
Actelion Ltd. Allschwil	320	CHF	15.422,64	14.802,05	0,09
Activision Blizzard Inc	400	USD	4.589,51	4.387,69	0,03
Adidas Ag	35	EUR	2.925,01	2.909,90	0,02
Adobe Systems Inc	300	USD	10.296,74	10.513,85	0,06
Aegon Nv	18.421	EUR	84.097,11	94.665,52	0,57
Aetna Inc	1.527	USD	53.668,44	74.635,06	0,45
Agco Corp.	400	USD	16.619,94	15.443,08	0,09
Ageas Nv	200	EUR	5.341,07	5.395,00	0,03
Agrium Inc	1.238	CAD	83.275,65	82.286,66	0,50
Aisin Seiki Co Ltd	100	JPY	2.619,98	2.938,33	0,02
Akamai Technologies Inc	200	USD	7.237,20	6.546,15	0,04
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	346	EUR	36.611,79	38.838,50	0,23
Allstate Corp	326	USD	9.957,34	12.067,02	0,07
Altria Group	2.595	USD	49.938,63	69.845,42	0,42
Amadeus It Holding Sr. A	280	EUR	6.607,70	6.875,40	0,04
Amcort Ltd	922	AUD	6.730,34	6.581,08	0,04
American Electric Power Co.Inc	344	USD	8.577,42	11.849,48	0,07
Ameriprise Financial Inc/Wh.I	200	USD	10.925,94	12.443,08	0,07
Amerisourcebergen Corp	169	USD	5.168,85	7.257,90	0,04
Amgen Inc.	1.997	USD	116.986,67	151.556,94	0,91
Anz Banking Group	2.107	AUD	48.727,43	42.389,16	0,26
Aozora Bank Ltd	38.000	JPY	81.864,64	91.208,28	0,55
Apple Inc	463	USD	122.159,34	141.065,42	0,85
Archer-Daniels Midland Co.	1.026	USD	22.580,36	26.762,82	0,16
Arm Holdings Plc	5.200	GBP	61.191,65	48.226,79	0,29
Arrow Electronics Inc.	100	USD	2.882,08	3.065,38	0,02
Asahi Kasei Corp	1.000	JPY	4.414,17	5.079,17	0,03
Astrazeneca Plc	1.107	GBP	35.179,65	40.227,55	0,24
At&T	1.301	USD	36.128,06	35.427,23	0,21
Auckland Intl Airport Ltd	25.594	NZD	45.477,07	45.147,10	0,27
Avery Dennison Corp	2.982	USD	82.829,61	98.084,86	0,59
Axa*	755	EUR	10.019,70	11.396,73	0,07
Axis Capital Holdings Ltd	100	USD	3.017,47	3.521,54	0,02
Bae Systems Plc	2.483	GBP	11.675,43	11.094,13	0,07
Barrick Gold Corp	864	CAD	24.128,28	10.455,17	0,06
Basf Namen-Akt.	754	EUR	39.467,25	51.747,02	0,31
Baxter Intl Inc.	426	USD	16.228,28	22.699,25	0,14
Bce Inc /New	200	CAD	6.660,07	6.286,63	0,04
Becton Dickinson & Co.	1.400	USD	92.076,57	106.432,31	0,64
Best Buy Co Inc.	200	USD	3.588,14	4.204,62	0,03

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Bhp Billiton Ltd	2.387	AUD	72.969,28	52.710,24	0,32
Blackrock Inc	563	USD	85.838,67	111.235,81	0,67
Bmw Ag /Vorzug.	38	EUR	1.892,40	1.996,14	0,01
Boeing Co	900	USD	50.902,51	70.920,00	0,43
Bp Plc	29.671	GBP	168.964,69	157.579,61	0,95
Bridgestone Corp	500	JPY	13.403,37	13.085,06	0,08
British American Tobacco (25p)	510	GBP	19.252,31	20.035,29	0,12
Broadcom Corp -A-	1.200	USD	32.273,73	31.163,08	0,19
Brookfield Propert. Corp	200	CAD	2.947,75	2.549,93	0,02
Bt Group Plc	25.768	GBP	53.465,20	92.947,58	0,56
Bunzl Plc	293	GBP	4.470,18	4.375,18	0,03
Cabot Oil+Gas Inc./Cl.	644	USD	24.223,35	35.182,22	0,21
Canadian Pacific Railw.	400	CAD	36.338,69	37.186,18	0,22
Canon Inc.	700	JPY	19.455,42	17.533,20	0,11
Cap Gemini Sa	437	EUR	15.066,15	16.321,95	0,10
Capita — Shs	574	GBP	6.360,47	6.468,55	0,04
Cardinal Health Inc.	300	USD	9.707,41	10.892,31	0,07
Casino Guichard-Perrach*	1.018	EUR	75.722,79	73.265,46	0,44
Catamaran Corp	188	CAD	7.085,21	7.015,40	0,04
Cbs Corp -B- /When Issued	419	USD	9.928,33	15.751,18	0,09
Central Japan Railway Co	1.200	JPY	75.750,76	112.701,84	0,68
Centrica Plc	4.129	GBP	16.411,19	17.350,28	0,10
Centurytel	500	USD	13.012,67	13.596,15	0,08
Cf Industries Holding Inc	357	USD	47.947,44	47.096,54	0,28
Chevron Corporation	2.630	USD	176.933,58	239.410,92	1,44
Chubb Corp	200	USD	12.536,10	13.023,08	0,08
Chubu Electric Power C. Jpy500	500	JPY	4.694,97	5.443,07	0,03
Chugoku Electr.Power Jpy 500	200	JPY	2.039,43	2.412,61	0,01
Cie Financiere Richemont Sa	267	CHF	17.838,19	18.135,00	0,11
Cigna Corp.	94	USD	3.294,50	5.241,58	0,03
Cincinnati Financial Corp	100	USD	3.347,94	3.530,77	0,02
Cisco Systems Inc.	9.766	USD	137.314,92	182.624,20	1,10
Citigroup Inc	100	USD	3.785,61	3.690,00	0,02
Cme Group Inc	200	USD	11.793,29	11.689,23	0,07
Cms Energy Corp.	200	USD	4.381,37	4.180,00	0,03
Coca-Cola Co.	2.600	USD	84.493,73	80.220,00	0,48
Coca-Cola Enterprises Inc	200	USD	5.689,75	5.409,23	0,03
Comcast Corp /-A-Special	3.075	USD	85.943,15	93.834,81	0,56
Comcast Corp/-A-	4.455	USD	119.207,63	143.519,54	0,86
Comerica Inc.	200	USD	5.480,98	6.127,70	0,04
Commonwealth Bank of Australia	2.760	AUD	142.845,74	134.405,70	0,81
Computer Associates Intl Inc	1.100	USD	22.337,73	24.225,38	0,15
Computer Sciences Corp	988	USD	33.551,02	33.265,20	0,20
Conagra Foods Inc	319	USD	6.319,69	8.571,28	0,05
Conocophillips	703	USD	24.125,20	32.716,54	0,20
Corning Inc.	8.700	USD	97.845,74	95.231,54	0,57
Cree Inc	100	USD	3.438,06	4.912,31	0,03
Csl Ltd	381	AUD	18.649,82	16.515,54	0,10
Cvs Caremark Corp	2.170	USD	71.105,42	95.446,62	0,57
Daiwa Securities Group Inc	1.000	JPY	6.684,35	6.449,62	0,04
Delhaize Group	84	EUR	2.984,72	3.989,16	0,02
Denki Kagaku Kogyo Kk	1.000	JPY	2.756,73	2.787,35	0,02
Denso Corp	400	JPY	10.404,19	14.447,76	0,09
Deutsche Telekom /Nam.	2.164	EUR	18.468,25	19.398,10	0,12
Discover Fin Svc	2.595	USD	87.723,02	95.096,77	0,57
Discovery Com Inc /-C-	100	USD	5.279,26	5.358,46	0,03
Dnb Nor Asa	733	NOK	8.819,62	8.120,36	0,05
Dr Pepper Snapple Group Inc	2.400	USD	88.865,83	84.793,85	0,51
E.On - Namen Akt.	7.935	EUR	112.518,92	100.060,35	0,60
Eads.Eur.Aeronaut.Defence+Sp.	1.153	EUR	31.649,88	47.347,95	0,29
Easyjet Plc	4.744	GBP	71.310,79	71.724,50	0,43
Edf	182	EUR	3.101,12	3.245,97	0,02
Edp-Energias De Portugal Sa*	30.764	EUR	72.701,65	76.140,90	0,46

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Electric Power Development Co	100	JPY	2.268,93	2.400,22	0,01
Electronic Arts	300	USD	5.150,49	5.300,77	0,03
Ems Chemie Holding Ag	8	CHF	1.791,49	1.817,74	0,01
Enagas	161	EUR	2.460,68	3.056,59	0,02
Enbridge Inc.	163	CAD	4.488,50	5.253,12	0,03
Energizer Hld Inc	469	USD	27.771,58	36.260,92	0,22
Eni Spa Roma*	5.255	EUR	91.898,11	82.923,90	0,50
Ensco Plc	300	USD	13.925,20	13.412,31	0,08
Eog Resources Inc.	100	USD	9.232,29	10.129,23	0,06
Exxon Mobil Corp	3.720	USD	210.122,45	258.540,00	1,56
Ferrovial Sa	7.454	EUR	87.375,03	91.535,12	0,55
Fidelity National Financial A	200	USD	3.782,35	3.663,08	0,02
Fidelity National Inform Serv	2.688	USD	89.202,64	88.579,94	0,53
Fifth Third Bancorp	7.723	USD	91.362,25	107.230,88	0,65
Flight Centre Limited	2.902	AUD	89.599,36	80.343,25	0,48
Fmc Corp.	100	USD	4.670,09	4.696,92	0,03
Ford Motor Co	2.000	USD	23.406,10	23.800,00	0,14
Fortescue Metals Group Ltd*	19.470	AUD	73.810,10	41.664,64	0,25
Fortum Corporation	113	EUR	1.563,41	1.627,20	0,01
Franklin Resources Inc.	100	USD	10.665,61	10.463,08	0,06
Freeport Mcmoran Copper & Gold	800	USD	19.442,41	16.990,77	0,10
Fuji Electric Holdings Co Ltd	1.000	JPY	2.718,76	2.709,92	0,02
Fuji Heavy Industries Ltd	7.000	JPY	41.734,04	132.515,26	0,80
Fujifilm Holdings Corp	300	JPY	4.284,07	5.075,30	0,03
Galaxy Entertainment Group	3.000	HKD	11.650,23	11.305,47	0,07
Gap Inc.	288	USD	7.349,83	9.244,80	0,06
Gas Natural Sdg /Split Issue	2.045	EUR	30.121,15	31.677,05	0,19
General Dynamics Corp	200	USD	11.836,99	12.050,77	0,07
General Electric Co	8.018	USD	129.993,29	143.028,79	0,86
General Mills Inc	469	USD	14.944,77	17.508,13	0,11
Gjensidige Forsikring	149	NOK	1.796,27	1.676,93	0,01
Glaxosmithkline Plc	6.687	GBP	128.775,25	128.560,16	0,77
Golden Agri-Resources Ltd	7.000	SGD	3.208,29	2.376,91	0,01
Goldman Sachs Group Inc.	1.188	USD	127.160,78	138.219,23	0,83
Google Inc A	94	USD	43.584,84	63.657,52	0,38
H&R Real Estate Invest /Reit	4.800	CAD	85.464,78	77.119,11	0,46
Halliburton Co	700	USD	21.465,47	22.464,62	0,14
Hang Lung Properties Ltd	1.000	HKD	2.946,44	2.682,57	0,02
Hannover Rueckve./Namen Akt	1.471	EUR	83.309,41	81.375,72	0,49
Hasbro Inc.	2.400	USD	86.525,67	82.763,08	0,50
Heidelbergcement Ag	120	EUR	7.073,01	6.200,40	0,04
Heineken Holding	1.095	EUR	42.969,51	47.199,98	0,28
Helmerich & Payne	100	USD	4.662,19	4.803,85	0,03
Henkel Ag & Co. Kgaa	115	EUR	7.259,59	6.928,75	0,04
Herbalife Ltd	3.120	USD	110.672,56	108.336,00	0,65
Hewlett-Packard Co.	4.200	USD	68.429,19	80.123,08	0,48
Hino Motors Ltd	9.000	JPY	53.709,51	101.459,53	0,61
Hollyfrontier Corp	1.888	USD	58.479,98	62.129,72	0,37
Home Depot Inc.	2.526	USD	105.575,81	150.530,17	0,91
Honeywell International Inc.	563	USD	26.226,37	34.360,32	0,21
Host Hotels & Resorts Inc	600	USD	7.675,38	7.786,15	0,05
Hsbc Holdings Plc	4.348	GBP	30.109,78	34.593,28	0,21
Humana Inc.	94	USD	5.578,26	6.101,32	0,04
Hutchison Whamp/Hk0.25	5.000	HKD	39.734,46	40.436,88	0,24
Hysan Development Co	16.000	HKD	59.676,14	53.393,54	0,32
Iberdrola Sa	23.149	EUR	97.047,93	93.892,34	0,57
Ibm Corp	238	USD	28.999,45	34.987,83	0,21
Ihi Corp	1.000	JPY	2.853,83	2.911,23	0,02
Imerys	37	EUR	1.904,50	1.741,78	0,01
Ingersoll-Rand Plc Shs	75	USD	2.683,51	3.203,08	0,02
Int Air Group	810	EUR	2.310,58	2.499,66	0,02
International Paper Co	300	USD	9.233,34	10.225,38	0,06
Invesco Ltd	400	USD	8.894,36	9.784,62	0,06

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Investor Ab B	3.464	SEK	76.483,57	71.176,69	0,43
Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	300	JPY	2.863,52	3.059,12	0,02
Itochu Corp	1.200	JPY	10.014,91	10.638,39	0,06
Itv Plc	16.249	GBP	16.780,65	26.557,22	0,16
J.Sainsbury Plc	23.166	GBP	93.475,19	96.020,54	0,58
Japan Tobacco Inc.	3.900	JPY	93.352,51	105.838,00	0,64
Jfe Holdings Inc	400	JPY	6.209,49	6.742,29	0,04
Jm Smucker Co	100	USD	7.870,87	7.934,62	0,05
Johnson & Johnson	1.923	USD	111.440,72	127.006,75	0,76
Jpmorgan Chase & Co	5.446	USD	160.060,16	221.149,49	1,33
Jsr Corp. Tokyo	200	JPY	3.331,31	3.106,35	0,02
Jx Holdings	1.100	JPY	4.466,70	4.096,63	0,02
K+S Aktiengesellschaft*	153	EUR	5.245,13	4.345,97	0,03
Kansai Electr. Power C.Jpy500	600	JPY	5.104,27	6.313,35	0,04
Keycorp	657	USD	3.146,72	5.579,45	0,03
Kimberly Clark Corp	357	USD	22.845,10	26.676,14	0,16
Kingross Gold Corp	600	USD	2.466,00	2.357,49	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	1.000	JPY	11.988,00	12.032,06	0,07
Kone Oyj -B-	1.442	EUR	94.218,75	88.034,10	0,53
Koninklijke Ahold Nv	782	EUR	8.024,40	8.942,17	0,05
Kraft Foods Group Inc	2.600	USD	100.522,59	111.740,00	0,67
Kroger Co.	2.007	USD	40.719,84	53.324,45	0,32
Kubota Corp	1.000	JPY	8.269,03	11.211,34	0,07
Kuraray Co Ltd	2.900	JPY	33.470,49	31.255,48	0,19
Kyushu Electr.Power Co/Jpy 500	300	JPY	2.878,87	3.474,90	0,02
Lafarge Sa	110	EUR	5.302,80	5.196,40	0,03
Legal & General Group Plc	6.015	GBP	12.464,37	12.027,19	0,07
Lilly (Eli) & Co	2.426	USD	70.089,56	91.665,48	0,55
Linde A.G.	142	EUR	20.208,22	20.355,70	0,12
Linkedin Corp	94	USD	8.141,88	12.892,46	0,08
Lockheed Martin Corp	1.519	USD	102.897,59	126.731,34	0,76
Lorillard Inc	3.000	USD	95.507,97	100.800,00	0,61
Lsi Corporation	500	USD	2.561,68	2.746,15	0,02
Lululemon Athletica Inc	94	USD	4.694,04	4.737,60	0,03
Lyondellbasell Ind Nv -A-	2.170	USD	57.248,50	110.603,23	0,67
Macy S	2.500	USD	89.479,21	92.307,69	0,56
Magna International Inc.	2.188	CAD	86.501,91	119.400,55	0,72
Manpowergroup Inc	100	USD	4.118,28	4.215,38	0,03
Marathon Petroleum Corporation	1.916	USD	54.619,91	104.731,51	0,63
Marubeni Corp.	900	JPY	3.852,21	4.620,03	0,03
Marvell Technology Group	400	USD	3.161,18	3.603,08	0,02
Mattel Inc.	300	USD	10.344,25	10.456,15	0,06
Mazda Motor Corp	2.000	JPY	3.195,58	6.054,74	0,04
Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	200	JPY	1.991,60	2.081,22	0,01
Medtronic Inc.	770	USD	25.560,42	30.486,08	0,18
Meggitt Plc	670	GBP	4.127,66	4.044,86	0,02
Merck	1.301	USD	30.606,65	46.485,73	0,28
Mgm China	1.200	HKD	1.974,50	2.463,40	0,01
Mgm Resorts International	4.100	USD	45.843,90	46.613,85	0,28
Microsoft Corp	1.861	USD	36.483,73	49.431,03	0,30
Millicom Intl Cell./Swed.Dep.	48	SEK	3.252,98	2.642,67	0,02
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	1.000	JPY	3.470,08	3.608,07	0,02
Mitsubishi Corp	700	JPY	10.519,01	9.208,32	0,06
Mitsubishi Heavy Industries	15.000	JPY	60.867,45	63.992,91	0,39
Mitsubishi Materials Corp	1.000	JPY	2.618,55	2.702,18	0,02
Mitsubishi Ufj Financial Group	9.700	JPY	35.908,71	45.963,40	0,28
Mizuho Financial Group Inc	17.600	JPY	22.199,79	28.071,71	0,17
Monsanto Co	1.394	USD	108.125,40	105.944,00	0,64
Moody S Corp / When Issued	595	USD	19.478,84	27.887,19	0,17
Mosaic Co	200	USD	8.392,33	8.278,46	0,05
Muenchener Rueckvers/Namensakt	730	EUR	83.973,66	103.222,00	0,62
Murata Manufacturing Co Ltd	200	JPY	8.958,51	11.691,38	0,07
Murphy Oil Corp.	200	USD	9.177,24	9.367,69	0,06

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Mylan Inc	300	USD	7.089,31	7.160,77	0,04
Namco Bandai Hldg	3.300	JPY	41.548,50	41.136,64	0,25
National Australia Bank Ltd	1.754	AUD	36.674,94	36.645,57	0,22
National Bank of Canada	1.532	CAD	84.577,14	83.803,24	0,50
National Grid Plc	11.939	GBP	95.680,44	103.902,18	0,63
Nec Corp	2.000	JPY	3.723,54	3.360,31	0,02
Nestle Sa	927	CHF	35.025,12	46.685,37	0,28
Netapp Inc	300	USD	8.316,03	8.718,46	0,05
New World Development Co. Ltd	3.000	HKD	3.832,12	3.195,28	0,02
Newcrest Mining	584	AUD	4.105,64	4.057,50	0,02
Next Plc	46	GBP	2.237,74	2.445,96	0,01
Nextera Energy	463	USD	25.037,20	29.019,42	0,17
Nike Inc B	2.300	USD	102.405,12	112.664,61	0,68
Nippon Express Co.Ltd	1.000	JPY	3.991,47	3.646,78	0,02
Nippon Tel&Tel	2.600	JPY	92.728,65	103.472,62	0,62
Nissan Motor Co.Ltd	500	JPY	3.724,80	3.890,68	0,02
Nitto Denko Corp	100	JPY	5.126,28	4.939,80	0,03
Noble Energy	400	USD	16.851,20	18.473,85	0,11
Nomura Research Inst Ltd	100	JPY	2.239,93	2.500,87	0,02
Nordea Bank Ab	924	SEK	8.182,34	7.897,64	0,05
Norfolk Southern Corp.	600	USD	34.443,09	33.530,77	0,20
Northrop Grumman Corp	1.582	USD	90.869,65	100.761,23	0,61
Novartis Ag Basel/Nam.	1.015	CHF	41.943,16	55.366,66	0,33
Novo-Nordisk A/S -B-	516	DKK	62.446,50	61.776,78	0,37
Ntt Docomo Inc	5	JPY	5.701,02	5.965,70	0,04
Nvidia Corp.	500	USD	5.575,08	5.396,15	0,03
O'Reilly Automotive Inc	1.200	USD	92.918,01	103.956,93	0,63
Oceaneering Intl Inc.	100	USD	5.518,71	5.553,85	0,03
Oji Paper Co Ltd	1.000	JPY	2.636,69	3.097,06	0,02
Omnicare Inc	100	USD	3.519,19	3.670,00	0,02
Omron Corp	200	JPY	4.688,52	4.571,25	0,03
Omv Ag	2.863	EUR	80.323,69	99.346,10	0,60
Opap	281	EUR	1.888,10	1.806,83	0,01
Oracle Corp	2.509	USD	57.693,90	59.289,60	0,36
Orion Corp (New)- Shs-B-	2.426	EUR	35.704,15	43.716,52	0,26
Otsuka Holdings Co Ltd	300	JPY	6.813,11	7.607,14	0,05
Partnerre Ltd Bermuda	63	USD	3.814,90	4.388,68	0,03
Paychex Inc.	300	USD	8.339,81	8.427,69	0,05
Petsmart	100	USD	5.105,35	5.153,08	0,03
Pfizer Inc. Pfizer Inc.	5.692	USD	101.382,56	122.640,71	0,74
Philip Morris Int.	79	USD	4.213,82	4.263,83	0,03
Phillips 66 - Shs When Issued	1.400	USD	64.736,73	63.441,54	0,38
Pnc Financial Services Gp	400	USD	21.437,26	22.436,92	0,14
Potash Corp Saskatchewan	700	CAD	21.070,04	20.472,37	0,12
Ppg Industries Inc.	100	USD	11.468,46	11.262,31	0,07
Ppl Corp	469	USD	10.488,03	10.916,88	0,07
Praxair	200	USD	16.988,89	17.716,92	0,11
Priceline Com Inc	88	USD	43.895,29	55.990,34	0,34
Principal Financial Group Inc	300	USD	8.059,86	8.642,31	0,05
Procter & Gamble Co.	626	USD	34.294,47	37.073,65	0,22
Prosieben Sat1 Med./Vorz.*	89	EUR	2.603,66	2.938,78	0,02
Prudential Plc	8.275	GBP	103.775,91	103.775,38	0,62
Publ.Serv.Enterprise	1.600	USD	39.088,52	40.196,92	0,24
Publicis Groupe Sa*	205	EUR	11.118,89	11.213,50	0,07
Qualcomm Inc.	2.764	USD	134.970,04	129.865,48	0,78
Raytheon Company	700	USD	34.480,87	35.603,08	0,21
Reckitt Benckiser Group Plc	1.215	GBP	64.633,28	65.881,01	0,40
Renault Sa	1.076	EUR	53.422,31	55.629,20	0,33
Repsol Ypf Sa. Madrid	643	EUR	10.398,25	10.423,03	0,06
Republic Services Inc.	200	USD	5.212,94	5.221,54	0,03
Research In Motion Ltd	400	CAD	4.646,88	3.230,79	0,02
Resona Holdings Inc	1.600	JPY	5.351,85	5.983,51	0,04
Reynolds American Inc	2.701	USD	91.778,76	100.497,97	0,61

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Ricoh Co.Ltd	10.000	JPY	82.750,33	91.363,13	0,55
Roche Holding Ag /Genussschein	1.010	CHF	147.511,16	192.951,86	1,16
Rock Tenn A	100	USD	6.747,63	7.683,08	0,05
Rogers Commun./B. N-V.	1.319	CAD	45.878,58	39.614,23	0,24
Roper Industries	94	USD	7.652,05	8.982,06	0,05
Royal Bank of Canada	520	CAD	23.568,00	23.229,04	0,14
Royal Dutch Shell /-B-	1.965	GBP	49.324,44	49.881,48	0,30
Royal Dutch Shell Plc/-A-	613	GBP	16.410,68	15.017,50	0,09
Ryanair Holdings Plc	2.190	EUR	11.726,44	15.570,90	0,09
Safeway Inc.	4.264	USD	75.919,55	77.604,80	0,47
Safran Sa	174	EUR	6.888,12	6.981,75	0,04
Sampo Plc A	332	EUR	9.937,42	9.940,08	0,06
Sandisk Corp	200	USD	8.337,98	9.400,00	0,06
Sanofi-Aventis	222	EUR	10.520,45	17.675,64	0,11
Schroders Plc	100	GBP	2.870,35	2.546,66	0,02
Secom Ltd	200	JPY	7.859,03	8.362,05	0,05
Shikoku Electric Power Co Inc.	200	JPY	2.253,62	2.773,41	0,02
Shin-Etsu Chemical Co	200	JPY	10.596,92	10.189,31	0,06
Silver Wheaton Corp	188	CAD	5.058,00	2.824,52	0,02
Simon Property/Paired Shs	200	USD	24.640,22	24.295,38	0,15
Slm Corp	400	USD	6.172,31	7.033,85	0,04
Sony Corp Jpy 50	1.300	JPY	10.287,70	20.915,96	0,13
Southwest Airlines Co	1.023	USD	10.561,52	10.143,44	0,06
Sp Ausnet Stapled Sec	10.829	AUD	9.137,04	8.956,83	0,05
State Street Corp	400	USD	17.127,97	20.064,62	0,12
Stora Enso Ab /-R-	479	EUR	2.512,65	2.466,85	0,01
Suedzucker Ag*	2.648	EUR	67.578,81	63.009,16	0,38
Sumitomo Corp.	700	JPY	6.512,29	6.704,35	0,04
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	4.000	JPY	40.176,88	34.253,43	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Gr.	2.000	JPY	53.692,85	70.458,01	0,42
Suncor Energy	1.200	USD	29.183,46	27.117,66	0,16
Suncorp Metway Ltd	974	AUD	8.433,93	8.172,66	0,05
Suzuki Motor Corp	4.900	JPY	94.718,32	86.766,33	0,52
Svenska Handelsbanken A	374	SEK	11.437,81	11.473,89	0,07
Swedbank Ab -A-	5.689	SEK	64.116,48	99.714,07	0,60
Swiss Re-Namen	1.814	CHF	84.524,30	103.669,82	0,62
Synopsys Inc.	2.400	USD	65.439,73	66.000,00	0,40
Teck Cominco Ltd / -B-	400	CAD	8.444,45	6.551,98	0,04
Telus Corp	3.700	CAD	88.375,18	82.803,61	0,50
Teva Pharmaceutical Industr.	2.428	ILS	71.754,63	72.114,80	0,43
Texas Instruments Inc	3.977	USD	98.803,30	106.675,38	0,64
Thales	181	EUR	6.495,77	6.493,38	0,04
The Hershey Co	100	USD	6.825,98	6.867,69	0,04
Tjx Cos Inc.	531	USD	16.251,40	20.447,58	0,12
Tohoku Electr.Power Jpy 500	400	JPY	3.326,49	3.837,25	0,02
Tokyo Electric Power Jpy 500	1.300	JPY	7.511,64	5.163,57	0,03
Toray Industries Inc.	1.000	JPY	4.808,94	4.970,77	0,03
Toronto Dominion Bk	700	CAD	44.270,14	43.103,22	0,26
Total Sa*	3.167	EUR	119.775,54	118.778,34	0,72
Toyoda Gosei Co Ltd	100	JPY	1.611,51	1.882,24	0,01
Toyota Boshoku Corp.	1.000	JPY	11.667,64	11.071,97	0,07
Toyota Industries Corp	100	JPY	3.105,64	3.143,51	0,02
Toyota Motor Corp.	2.100	JPY	78.586,67	97.394,65	0,59
Transocean Ltd	275	USD	9.518,95	10.163,00	0,06
Travelers Companies Inc	1.695	USD	91.545,94	104.203,38	0,63
Tryg — Shs	1.309	DKK	87.249,78	82.886,10	0,50
Tui Travel Plc	21.268	GBP	66.593,31	88.550,51	0,53
Tyco Electron /Reg Shs	400	USD	13.565,39	14.012,31	0,08
Tyson Foods Inc.-A-	200	USD	3.709,63	3.950,77	0,02
Under Armour Inc /-A-	100	USD	4.674,28	4.593,08	0,03
Union Pacific Corp.	1.100	USD	125.150,45	130.544,62	0,79
Unitedhealth Group Inc	1.157	USD	39.173,82	58.277,20	0,35
Valero Ener. Corp	2.640	USD	47.857,21	70.609,85	0,43

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Verizon Communications I.	4.271	USD	155.689,44	165.386,26	1,00
Vinci*	2.160	EUR	78.226,03	83.278,81	0,50
Visa Inc -A	1.213	USD	91.948,19	170.519,81	1,03
Vmware Inc	100	USD	5.989,64	5.153,08	0,03
Voestalpine Ag	85	EUR	2.330,78	2.306,05	0,01
Wal-Mart Stores Inc	716	USD	30.450,99	41.026,80	0,25
Walgreen Co.	702	USD	18.052,31	23.868,00	0,14
Wartsila Corporation -B-	149	EUR	5.140,64	4.981,07	0,03
Wellpoint Inc	1.728	USD	69.501,36	108.784,24	0,65
Wells Fargo & Co	7.473	USD	179.305,60	237.239,01	1,43
West Japan Railway Co	100	JPY	3.304,07	3.259,65	0,02
Western Digital Corp.	200	USD	9.057,28	9.552,31	0,06
Westfield Retail Trust Stapled	27.021	AUD	60.478,09	58.964,57	0,35
Westpac Banking Corp	3.023	AUD	51.891,76	61.455,87	0,37
Wharf Hld .The	14.000	HKD	82.910,30	90.523,08	0,54
Wheelock & Co	22.000	HKD	91.670,87	84.870,34	0,51
Whirlpool Corp.	1.000	USD	86.587,65	87.969,24	0,53
William Hill Plc	658	GBP	3.391,20	3.384,41	0,02
Wisconsin Energy Corp	200	USD	6.001,21	6.306,15	0,04
Wm Morrison Supermarkets Plc	1.991	GBP	7.142,44	6.080,78	0,04
Woodside Petroleum Ltd	425	AUD	11.595,93	10.473,92	0,06
Wpp Plc Shs	972	GBP	13.106,09	12.722,63	0,08
Wynn Resorts Ltd	100	USD	10.620,27	9.846,15	0,06
Xl Group	300	USD	7.295,70	6.996,92	0,04
Yahoo Inc	4.903	USD	92.855,61	94.703,33	0,57
Yahoo Japan Corp Tokyo	232	JPY	86.272,53	87.838,68	0,53
Yara International Asa	2.535	NOK	88.952,41	77.337,02	0,47
Zimmer Holdings Inc	194	USD	11.176,30	11.183,36	0,07
			14.167.090,23	15.921.994,20	95,85
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			14.773.533,00	16.542.030,19	99,58
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 12-19.09.13 Tb	15.000	USD	11.382,61	11.525,77	0,07
			11.382,61	11.525,77	0,07
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			11.382,61	11.525,77	0,07
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Diritti					
Right Immoeast 2010	14.084	EUR	-	-	-
Rights New Wld Dev	37	HKD	-	-	-
			-	-	-
Azioni					
Bgp Holdings	9.660	EUR	92,08	-	-
			92,08	-	-
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			92,08	-	-
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			14.785.007,69	16.553.555,96	99,65

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Global Equity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	10,23	Stati Uniti d'America	53,74
Petrolio	8,88	Giappone	9,91
Prodotti farmaceutici e cosmetici	8,09	Gran Bretagna	7,83
Holding e società finanziarie	5,68	Canada	4,10
Comunicazioni	4,86	Australia	3,38
Assicurazioni	4,70	Germania	3,03
Software legato a Internet	4,33	Svizzera	2,86
Trasporti	4,19	Francia	2,48
Vendita al dettaglio	4,06	Hong Kong	2,14
Industria automobilistica	3,99	Paesi Bassi	1,86
Servizi pubblici	3,45	Spagna	1,45
Attrezzatura per ufficio, computer	3,42	Svezia	1,16
Fondi di investimento	3,26	Finlandia	0,90
Generi alimentari e distillerie	2,78	Danimarca	0,87
Tecnologia aerospaziale	2,73	Isole Cayman	0,67
Tabacco e liquori	2,71	Austria	0,61
Società immobiliari	2,37	Norvegia	0,53
Prodotti chimici	2,20	Italia	0,50
Educazione sanitaria e servizi sociali	2,17	Portogallo	0,46
Semiconduttori elettronici	2,11	Israele	0,43
Beni al consumo	2,00	Nuova Zelanda	0,27
Grafica, editoria	1,59	Irlanda	0,15
Meccanica, macchinari	1,32	Bermuda	0,13
Biotecnologia	1,10	Jersey	0,08
Altri servizi	1,06	Belgio	0,05
Tempo libero	0,91	Lussemburgo	0,02
Stati, province e municipalità	0,90	Singapore	0,02
Varie	0,87	Grecia	0,01
Prodotti tessili	0,73	Mauritius	0,01
Costruzione, materiali edili	0,65	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,35
Agricoltura e pesca	0,48		
Metalli preziosi	0,45		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,37		
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,26		
Metalli non ferrosi	0,24		
Case commerciali	0,19		
Carta e prodotti forestali	0,17		
Pneumatici e gomma	0,08		
Contenitori e imballi	0,04		
Servizi ambientali e riciclo	0,03		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,35		
	100,00		100,00

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 8.625% 09-30.01.17	500.000	EUR	655.067,50	629.695,00	0,47
Accor 2.5% 13-21.3.19	500.000	EUR	497.885,00	493.975,00	0,37
Aegon 3% 12-18.7.17 Emtn	1.000.000	EUR	1.037.776,67	1.051.838,00	0,78
Air France 6.25% 12-18.1.18	500.000	EUR	497.255,00	519.150,00	0,39
Allianz Fin 5.75% (Frn) 8.7.41sub	1.000.000	EUR	993.254,40	1.104.612,00	0,82
Alstom 3.875% 12-02.03.16	1.000.000	EUR	1.074.650,00	1.060.924,00	0,79
Amgen 2.125% 12-13.09.19	1.000.000	EUR	1.000.915,00	999.774,00	0,74
Anz Bk 3.75% 10-10.3.17	1.500.000	EUR	1.547.895,00	1.625.448,00	1,21
Aquar+Inv 4.25% 13-02.10.43	500.000	EUR	494.780,00	490.818,00	0,36
Arrfp 5% 11-12.01.17	1.000.000	EUR	1.097.005,00	1.106.060,00	0,82
Assgen 7.75% 12-12.12.42 /Sub	1.000.000	EUR	1.017.450,00	1.060.000,00	0,79
Aviva Plc 4.7291% 04-Perp	500.000	EUR	446.041,66	486.250,00	0,36
Axa Frn 13-4.7.43/Ftf	1.000.000	EUR	1.009.350,00	988.880,00	0,73
Baa Fdg 4.125% 10-12.10.16	1.000.000	EUR	1.010.686,67	1.085.380,00	0,81
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	2.000.000	EUR	1.973.000,00	2.198.720,00	1,63
Bat Intl Fin 4.875% 09-24.2.21	1.000.000	EUR	1.054.986,40	1.171.450,00	0,87
Bbvsam 4.875% 11-15.4.16	1.500.000	EUR	1.604.905,00	1.566.900,00	1,16
Bco Esp San 4.75% 13-15.1.18	500.000	EUR	497.447,50	478.998,00	0,36
Bfcm 1.625% 13-11.01.18	1.000.000	EUR	1.008.125,00	995.590,00	0,74
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	500.000	EUR	500.000,00	551.250,00	0,41
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	1.000.000	EUR	998.640,00	968.900,00	0,72
Bmw Fin 3.25% 12-14.1.19	1.500.000	EUR	1.549.338,60	1.615.599,00	1,20
Bnpp 3% 12-24.2.17	1.500.000	EUR	1.539.798,20	1.576.743,00	1,17
Bnpp 4.73% 06-Perp	500.000	EUR	328.158,82	480.000,00	0,36
Boa 4.625% 10-7.8.17	2.000.000	EUR	2.014.460,00	2.209.308,00	1,64
Bpcm 2.994% 12-18.2.19	500.000	EUR	510.547,25	531.093,00	0,39
Brisa C Rod 6.875% 12-2.4.18	500.000	EUR	497.505,00	511.250,00	0,38
Carls Brew 3.375% 10-13.10.17	1.500.000	EUR	1.528.882,00	1.598.550,00	1,19
Carrefour 4.375% 06-2.11.16	1.500.000	EUR	1.573.755,00	1.643.835,00	1,22
Casino Gp 3.994% 12-09.03.20	1.500.000	EUR	1.545.957,75	1.591.410,00	1,18
Cce 3.125% 10-29.09.17	2.000.000	EUR	2.067.560,00	2.136.080,00	1,59
Cr Agr 3.875% 12-13.02.19	1.500.000	EUR	1.529.579,53	1.625.037,00	1,21
Cs Guernsey 2.875% 10-24.09.15	1.500.000	EUR	1.505.892,00	1.561.827,00	1,16
Daimler Intl 6.125% 08-8.9.15	1.500.000	EUR	1.694.800,00	1.668.853,50	1,24
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.1.17	1.000.000	EUR	1.176.580,00	1.160.500,00	0,86
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	1.000.000	EUR	1.095.400,00	1.072.786,00	0,80
E On Intl 5.25% 08-08.09.15	1.500.000	EUR	1.685.535,00	1.645.152,00	1,22
Edf 3.875% 12-18.1.22	500.000	EUR	526.880,00	545.657,00	0,41
Edf Frn 2013 Perp/Ftf Emtn	1.000.000	EUR	996.015,00	1.022.500,00	0,76
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.9.17	500.000	EUR	499.090,00	530.000,00	0,39
Elia Sys Op 3.25% 4.4.28 Regs	500.000	EUR	498.360,00	496.896,00	0,37
Enel Fin 5% 09-14.9.22	1.000.000	EUR	1.133.070,00	1.059.586,00	0,79
Eni 4.875% 11-11.10.17	1.500.000	EUR	1.635.464,17	1.667.052,00	1,24
Ep Energy 4.375% 01.5.18 Regs	500.000	EUR	500.000,00	503.473,50	0,37
Ericsson Lm 5.375% 07-27.06.17	500.000	EUR	543.993,33	571.420,00	0,42
Everything 3.25% 12-03.08.18	1.000.000	EUR	999.246,67	1.011.056,00	0,75
Ewe Ag 4.125% 11-4.11.20	1.500.000	EUR	1.557.363,75	1.658.364,00	1,23
F Van Lans 2.875% 12-17.10.16	500.000	EUR	504.185,00	500.235,00	0,37
Fce Bk 1.875% 13-12.5.16	500.000	EUR	498.010,00	503.528,00	0,37
Fer Emision 3.375% 13-7.6.21	500.000	EUR	498.585,00	484.300,00	0,36
Fiat Ft 6.625% 13-15.3.18	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.042.500,00	0,77
France Tel 1.875% 13-2.10.19	500.000	EUR	497.360,00	490.942,00	0,36
Gas Nat Fen 3.875% 13-11.4.22	500.000	EUR	498.545,00	492.178,00	0,37
Gaz Capital 3.389% 20.03.20	500.000	EUR	500.000,00	476.265,00	0,35
Gdf Suez 2.25% 12-01.06.18	1.000.000	EUR	1.013.737,50	1.028.796,00	0,76
Ge Cap Eur 3.625%11-15.06.17	2.000.000	EUR	2.080.416,00	2.154.828,00	1,60
Ge Cap Iv 4.625%(Frn)09-66/Sub	500.000	EUR	496.250,00	491.250,00	0,37
Gecina 4.75% 12-11.04.19	500.000	EUR	497.495,00	555.475,00	0,41
Germany 4% 08-11.10.13	1.000.000	EUR	1.085.590,00	1.010.910,00	0,75
Grpe Bpce 3.75% 10-21.7.17	1.500.000	EUR	1.596.825,00	1.614.498,00	1,20
Gs 4.375% 10-16.03.17	2.000.000	EUR	2.073.504,66	2.159.068,00	1,60

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hbos Plc 4.875%03-20.03.15 Sub	500.000	EUR	490.250,00	515.885,00	0,38
Holcim Us 2.625% 12-07.09.20*	500.000	EUR	501.010,00	499.834,00	0,37
Hsbc Fr 1.875% 13-16.01.20	1.000.000	EUR	992.170,00	984.844,00	0,73
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	1.500.000	EUR	1.595.159,06	1.656.840,00	1,23
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	2.000.000	EUR	1.985.012,00	2.132.176,00	1,58
Imperial Tob 4.5% 11-05.07.18	1.500.000	EUR	1.591.238,70	1.675.863,00	1,25
Ing Nv 4.5% 12-21.2.22	2.000.000	EUR	2.187.113,00	2.241.152,00	1,67
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	1.000.000	EUR	998.368,00	1.005.910,00	0,75
Intesa Sanp.8.047(Frn)08-Perp.	500.000	EUR	443.750,00	495.000,00	0,37
Jpm Chase 3.875% 06-31.03.18	1.000.000	EUR	976.694,06	957.400,00	0,71
Jpm Chase Co 2.75% 12-24.8.22	1.000.000	EUR	1.007.960,00	1.010.180,00	0,75
Kpn 4.25% 12-01.03.22	1.500.000	EUR	1.540.747,80	1.559.316,00	1,16
Lafarge 5.875% 12-09.07.19	1.500.000	EUR	1.546.930,00	1.616.250,00	1,20
Lloyds 4.625% 12-02.02.17	1.500.000	EUR	1.634.921,68	1.648.185,00	1,22
Metro 3.375% 12-1.3.19	1.000.000	EUR	1.008.340,00	1.038.026,00	0,77
Morgan Stan 6.5% 08-28.12.18	1.000.000	EUR	1.123.362,76	1.184.090,00	0,88
Natl Grid Usa 3.25% 11-3.6.15	1.000.000	EUR	1.051.720,00	1.044.372,00	0,78
Ngg Fin 4.25%(Frn) 13-18.6.76	500.000	EUR	499.865,00	491.250,00	0,37
Nomura Eur 1.875% 13-29.05.18	1.000.000	EUR	994.200,00	950.930,00	0,71
Nordea 1.375% 13-12.04.18	1.000.000	EUR	999.380,00	986.978,00	0,73
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	1.500.000	EUR	1.679.990,00	1.671.000,00	1,24
Peugeot 7.375% 13-6.3.18	1.000.000	EUR	994.940,00	1.032.960,00	0,77
Pohjola Bk 3% 10-08.09.17	500.000	EUR	497.980,00	529.265,00	0,39
Portel 5.875% 12-17.4.18	500.000	EUR	497.350,00	513.371,00	0,38
Poste Ital 3.25% 13-18.6.18	500.000	EUR	498.300,00	505.050,00	0,38
Rabobk 3.875% 11-20.04.16	1.500.000	EUR	1.544.535,00	1.614.129,00	1,20
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	1.000.000	EUR	1.020.013,33	1.019.500,00	0,76
Rbs 4.875% 10-20.1.17	1.500.000	EUR	1.510.717,02	1.637.877,00	1,22
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	1.500.000	EUR	1.552.623,33	1.581.435,00	1,17
Red Elec Fi 4.75% 11-16.02.18	500.000	EUR	507.235,00	548.807,50	0,41
Repsm 4.375% 12-20.02.18	500.000	EUR	498.270,00	533.965,00	0,40
Rhodia 7% 10-15.5.18	1.000.000	EUR	1.102.500,00	1.082.580,00	0,80
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	500.000	EUR	537.550,00	541.618,00	0,40
Sanpaolo Imi 3.75% (Tv) 05-20	500.000	EUR	444.000,00	441.250,00	0,33
Sant Id 4.625% 12-21.03.16	1.500.000	EUR	1.527.747,00	1.555.920,00	1,16
Schneid El 3.75% 11-12.07.18	1.000.000	EUR	1.025.490,00	1.098.485,00	0,82
Snam 3.875% 12-19.03.18 Emtn	500.000	EUR	504.966,25	526.220,00	0,39
Socgen 2.375% 12-13.07.15	1.500.000	EUR	1.528.603,12	1.538.031,00	1,14
Socgen 4% 13-7.6.23 Regs	1.000.000	EUR	996.120,00	937.400,00	0,70
Spbk 1 Sr 3.5% 12-27.03.17	1.000.000	EUR	1.067.155,00	1.063.134,00	0,79
St Gobain 3.625% 12-15.6.21	500.000	EUR	502.852,50	516.099,00	0,38
Std Chart 3.625% 10-15.12.15	500.000	EUR	515.303,66	528.866,00	0,39
Suez Env 4.078% 11-17.05.21	500.000	EUR	549.677,50	560.960,00	0,42
Telecom It 4% 12-21.01.20*	1.000.000	EUR	995.553,33	971.416,00	0,72
Telefonica 3.961% 26.03.21	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.486.785,00	1,10
Telekom Austria Ag Frn28.2.49	500.000	EUR	494.715,00	507.000,00	0,38
Telekom Fin 6.375% 09-29.01.16	1.000.000	EUR	1.100.696,66	1.124.382,00	0,84
Teliasonera 3.625% 12-14.02.24	1.000.000	EUR	999.630,00	1.064.994,00	0,79
Telstra Corp 2.5% 13-15.09.23	1.000.000	EUR	998.505,00	972.814,00	0,72
Terna 4.125% 12-17.2.17	500.000	EUR	516.570,00	536.469,00	0,40
Thyssenkp 4%13-27.8.18 Emtn*	2.000.000	EUR	2.012.955,00	2.036.260,00	1,51
Ubs 3.125% 12-18.01.16	500.000	EUR	509.295,00	524.498,00	0,39
Ubs Jsy 4.125% (Tv) 06-25.9.18	500.000	EUR	480.581,97	498.350,00	0,37
Ucb 5.75% 09-10.12.16	500.000	EUR	549.000,00	539.700,00	0,40
Unicredit 4.875% 12-7.3.17	500.000	EUR	523.860,00	525.345,00	0,39
Unicredit 6.95% 31.10.22 Emtn	500.000	EUR	510.047,50	512.051,00	0,38
Vattenf Tsy 4.25% 09-19.05.14	500.000	EUR	530.116,66	516.250,00	0,38
Veolia 4.375% 06-16.01.17	2.000.000	EUR	2.192.643,12	2.218.444,00	1,65
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	500.000	EUR	498.945,00	482.500,00	0,36
Vier Gas Tr 2% 13-12.6.20	1.000.000	EUR	1.001.004,00	993.000,00	0,74
Vinci 3.375% 12-30.3.20	1.500.000	EUR	1.539.058,00	1.594.125,00	1,18
Vivendi 2.5% 12-15.01.20	500.000	EUR	496.325,00	491.680,00	0,37
Wells Fargo 4.375% 06-1.8.16	500.000	EUR	544.130,00	548.867,00	0,41

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Wuerth Fin 1.75% 13-21.05.20	1.000.000	EUR	1.001.930,00	977.790,00	0,73
Ziggo 3.625% 13-27.3.20 Emtn	500.000	EUR	499.000,00	487.500,00	0,36
			127.357.523,04	130.216.036,50	96,73
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			127.357.523,04	130.216.036,50	96,73
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 09/09/13 1.28	7.000.000	EUR	45.430,00	66.255,00	0,05
			45.430,00	66.255,00	0,05
Totale - Strumenti finanziari			45.430,00	66.255,00	0,05
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			127.402.953,04	130.282.291,50	96,78

UBI SICAV

Euro Corporate Bond

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	31,07	Francia	25,81
Holding e società finanziarie	19,43	Paesi Bassi	16,99
Servizi pubblici	8,69	Gran Bretagna	9,66
Comunicazioni	5,80	Stati Uniti d'America	9,47
Assicurazioni	3,88	Italia	6,14
Elettronica e apparecchiature elettriche	3,19	Germania	5,00
Vendita al dettaglio	3,17	Spagna	4,19
Tabacco e liquori	2,90	Irlanda	2,68
Costruzione, materiali edili	2,76	Svezia	2,32
Trasporti	1,95	Danimarca	1,99
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,61	Australia	1,93
Generi alimentari e distillerie	1,59	Lussemburgo	1,49
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,51	Belgio	1,24
Stati, province e municipalità	1,47	Isole Cayman	1,23
Petrolio	1,24	Austria	1,22
Altri servizi	1,12	Jersey	1,18
Prodotti chimici	0,80	Guernsey	1,16
Industria automobilistica	0,77	Finlandia	0,79
Biotechologia	0,74	Norvegia	0,79
Attrezzatura per ufficio, computer	0,72	Portogallo	0,74
Varie	0,46	Svizzera	0,39
Società immobiliari	0,41	Repubblica Ceca	0,37
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,40	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,22
Grafica, editoria	0,37		
Tempo libero	0,37		
Beni al consumo	0,36		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,22		
	100,00		100,00

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	965.000	USD	753.894,14	697.769,23	0,05
1st Quant Min 7.25%12-15.10.19	200.000	USD	157.315,56	144.615,38	0,01
Aa Bond 9.5% 13-31.07.43	400.000	GBP	471.142,40	475.968,31	0,03
Afren 10.25% 12-8.4.19 Regs	2.690.000	USD	2.467.535,69	2.348.576,92	0,16
Afren 11.5% 11-01.02.16	3.564.000	USD	3.211.522,88	3.043.107,69	0,21
Agrokor Dd 10% 09-7.12.16	350.000	EUR	380.625,00	372.470,00	0,03
Agrokor Dd 9.125% 12-01.02.20	3.000.000	EUR	3.337.500,00	3.162.000,00	0,22
Aguila 3 S.A.7.875% 11-31.1.18	300.000	USD	220.839,93	237.692,31	0,02
Arcelormit 6.125% 08-01.06.18	7.950.000	USD	6.487.753,75	6.298.846,16	0,44
Arcelormit 6.25% 12-25.2.22	7.218.000	USD	6.023.831,84	5.691.115,38	0,39
Ardagh Fin 7.375% 10-15.10.17	5.142.000	EUR	5.583.832,50	5.386.245,00	0,37
Ardagh Glas F.7.125%07-15.6.17	1.200.000	EUR	1.104.000,00	1.203.000,00	0,08
Argentina 7.82% 03-33 Pik	1.750.000	EUR	1.417.484,18	1.305.418,28	0,09
Argentina 8.28% 09-31.12.33	1.083	USD	-	458,22	-
Argentina 8.75% 10-30.4.17	600.219	USD	438.379,71	349.742,99	0,02
Argentina Frn 03-15.12.35 Gdp	2.352	USD	-	108,55	-
Argentina7.82%09-31.12.33/Pik	10.390.877	EUR	6.319.979,36	6.262.631,10	0,43
Avis Bud 6% 13-01.03.21	1.850.000	EUR	1.850.000,00	1.857.400,00	0,13
Belden Inc 5.5% 13-15.4.23/Sub	4.015.000	EUR	4.023.925,00	3.884.512,50	0,27
Bevpack Pack.8% 07-15.12.16reg	400.000	EUR	396.000,00	397.200,00	0,03
Boparan 9.75% 11-30.4.18	500.000	EUR	539.375,00	542.500,00	0,04
Boparan 9.875% 11-30.4.18 144a	4.000.000	GBP	5.261.310,00	5.080.728,41	0,35
Boparan 9.875% 11-30.4.18 Regs	1.250.000	GBP	1.581.763,37	1.571.249,56	0,11
Brunswk Ser 6.5% 12-1.11.17	775.000	USD	597.578,84	590.192,31	0,04
Bureau Cap 12.5% 10-8.7.15	4.310.000	USD	3.565.317,20	3.514.307,70	0,24
Carlson Wagonlit 7.5% 15.6.19	3.625.000	EUR	3.793.750,00	3.710.187,50	0,26
Cemex 5.875% 13-25.3.19 144a	4.000.000	USD	3.155.803,47	2.984.615,38	0,21
Cemex 9%11-11.1.2018 Regs	1.350.000	USD	1.172.260,03	1.087.373,08	0,08
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	5.800.000	USD	5.069.740,97	4.867.092,31	0,34
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	3.000.000	USD	2.667.927,56	2.515.384,62	0,17
Cemex Fin 9.5% 09-14.12.16	2.025.000	USD	1.625.946,54	1.647.726,92	0,11
Centurylink 5.625% 13-1.4.20 V	3.698.000	USD	2.974.963,69	2.873.061,54	0,20
Cgg Veritas 7.75% 07-15.05.17	2.300.000	USD	1.788.351,95	1.795.769,23	0,12
Cgg Veritas 9.5% 09-15.5.16	400.000	USD	294.845,40	321.153,85	0,02
Cit Group 5.25% 12-15.3.18	2.270.000	USD	1.865.151,82	1.794.173,08	0,12
City Buenos 12.5% 10-06.04.15	300.000	USD	245.701,89	229.615,38	0,02
Colombia Int 11.5%09-20.11.14	3.280.000	USD	2.824.960,00	2.724.923,07	0,19
Coluif 11.5% 09-20.11.14	6.139.000	USD	5.319.108,95	5.088.286,54	0,35
Columbia 11.75% 00-25.2.20	80.000	USD	77.822,92	90.769,23	0,01
Corp Geo Sab 8.875%12-27.03.22	1.000.000	USD	803.041,47	338.461,54	0,02
Croatia 6.75% 09-5.11.19 Regs	190.000	USD	150.860,90	156.092,31	0,01
Crown Eu Hol7.125%15.8.18 144a	675.000	EUR	675.000,00	715.500,00	0,05
Crown Eu Hold7.125%15.8.18regs	1.000.000	EUR	1.092.500,00	1.060.000,00	0,07
Crown N.3 7% 11-15.02.18 Reg-S	1.250.000	GBP	1.495.237,32	1.472.818,61	0,10
Csc Hldg 7.625% 98-15.07.18	1.000.000	USD	786.863,35	867.307,69	0,06
Csc Hldgs 7.875% 98-15.02.18	700.000	USD	524.553,57	611.153,85	0,04
Dfs Furniture 7.625% 15.8.18	750.000	GBP	866.751,00	903.377,36	0,06
Dr Horton 4.75% 12-15.5.17	4.475.000	USD	3.746.097,97	3.554.182,69	0,25
Drill Rings Hol 6.5% 1.10.17	950.000	USD	733.177,25	728.942,31	0,05
Eco Bat Fin 7.75% 12-15.02.17	2.050.000	EUR	2.100.000,00	2.070.500,00	0,14
Edc Fin 4.875% 17.4.20 -144a-	3.000.000	USD	2.285.191,96	2.111.538,46	0,15
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.9.17	1.050.000	EUR	1.044.456,00	1.113.000,00	0,08
Egypt 6.875% 10-30.4.40 Regs	750.000	USD	605.362,06	408.173,08	0,03
Eileme 2 Ab 11.625% 12-31.1.20	2.000.000	USD	1.719.379,38	1.738.461,54	0,12
Eileme 2 Ab 11.75% 31.01.20	3.225.000	EUR	3.708.764,00	3.660.375,00	0,25
Elfiuk 8.75% 12-15.06.19	2.000.000	GBP	2.579.434,00	2.484.834,57	0,17
Elior Fin&Co 6.5% 13-01.05.20	5.600.000	EUR	5.650.000,00	5.684.000,00	0,39
Ence Ener 7.25% 13-15.02.20	2.550.000	EUR	2.655.000,00	2.601.000,00	0,18
Ep Furnire 4.375% 01.5.18 Regs	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.517.367,50	0,17
Esal Gmbh 6.25% 13-5.2.23 144a	5.625.000	USD	4.295.343,62	3.950.480,77	0,27
Eurochem 5.125% 12-12.12.17	5.000.000	USD	3.918.295,29	3.788.461,54	0,26

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Evraz 6.5% 22.04.20 144a	5.000.000	USD	3.817.085,27	3.461.538,46	0,24
Fiat Ft 6.625% 13-15.3.18*	5.650.000	EUR	5.927.500,00	5.890.125,00	0,41
Fiat Ft 7.75% 12-17.10.16	665.000	EUR	672.421,40	714.077,00	0,05
Fibria 6.75% 11-03.03.21	3.575.000	USD	3.075.977,57	2.896.300,00	0,20
Gala Electric 11.5% 11-1.6.19	800.000	GBP	975.142,85	979.934,76	0,07
Gala Group 8.875% 11-01.09.18	3.400.000	GBP	4.311.830,64	4.188.521,15	0,29
Geo Travel Fin 10.375% 1.5.19	700.000	EUR	735.000,00	703.500,00	0,05
Gestamp Fdg5.625% 31.5.20 144a	2.000.000	USD	1.529.636,71	1.461.538,46	0,10
Hca 5.875% 12-15.3.22	1.250.000	USD	955.803,64	986.778,85	0,07
Heathrow Fi 5.375% 12-02.09.19	1.800.000	GBP	2.159.756,20	2.099.860,20	0,15
Heidlr 7.5% 10-3.4.20	2.487.000	EUR	3.042.045,50	2.903.572,50	0,20
Heidlr 8.5% 09-31.10.19	2.000.000	EUR	2.539.000,00	2.452.552,00	0,17
Hertz Hdgs 8.5% 10-31.7.15	1.700.000	EUR	1.759.750,00	1.772.250,00	0,12
Idh Fin 6% 13-01.12.18	1.250.000	GBP	1.459.940,00	1.429.071,53	0,10
Idh Finance 8.5% 1.6.19 Regs	3.000.000	GBP	3.503.856,00	3.429.771,66	0,24
Indonesia 7.75% 08-17.1.38Regs	600.000	USD	574.943,75	565.800,00	0,04
Infinis 7% 13-15.2.19	350.000	GBP	402.206,35	407.285,38	0,03
Intergen 7% 13-30.06.23	3.325.000	USD	2.470.262,25	2.519.326,92	0,17
Jag Land Rov 8.25%12-15.3.20	2.750.000	GBP	3.574.539,25	3.480.809,93	0,24
Kabel D Hold 6.5% 12-31.7.2017	550.000	EUR	590.562,50	589.875,00	0,04
Kabel Deuts 6.5% 11-29.06.18	1.000.000	EUR	1.067.500,00	1.062.500,00	0,07
Kazmunaigaz 11.75%23.1.15 Regs	100.000	USD	76.819,08	87.007,69	0,01
Kelda Finance 5.75% 13-17.2.20	325.000	GBP	378.126,78	380.089,28	0,03
Kinov Germ Bd 10% 15.06.18	675.000	EUR	675.000,00	737.437,50	0,05
Kion Fin 6.75%13-15.2.20 Regs	5.600.000	EUR	6.074.500,00	6.034.000,00	0,42
Lafarge 5.875% 12-09.07.19	6.000.000	EUR	6.688.000,00	6.465.000,00	0,45
Lecta 8.875% 12-15.5.19	2.000.000	EUR	2.120.000,00	1.890.000,00	0,13
Lynx I 6% 13-15.10.21	4.000.000	GBP	4.874.763,24	4.626.878,63	0,32
Mbl Chlgr 8.75% 15.03.19/Pik	1.500.000	EUR	1.492.500,00	1.455.000,00	0,10
Medi-Part 7% 13-15.5.20 Regs	4.000.000	EUR	4.000.000,00	3.820.000,00	0,26
Meif II En 7.875% 12-01.10.20	375.000	EUR	375.000,00	396.225,00	0,03
Mexichem 6.75% 12-19.09.42	4.000.000	USD	3.537.862,00	2.984.615,38	0,21
Mgm Mirage 7.625% 06-15.1.17	775.000	USD	633.469,90	651.298,08	0,05
Mhp 10.25% 10-29.4.15	4.574.000	USD	3.766.227,27	3.624.015,38	0,25
Mhp 8.25% 13-2.4.20 144a	1.500.000	USD	1.160.362,03	1.026.923,08	0,07
Minerva Lux 12.25% 12-10.02.22	600.000	USD	480.771,35	551.538,46	0,04
Minerva Lux 7.75% 13-31.01.23	2.500.000	USD	2.077.443,26	1.913.461,54	0,13
Minerva Lux 7.75% 13-31.01.23	1.800.000	USD	1.447.951,70	1.359.692,31	0,09
Naftogaz 9.5% 09-30.9.14	1.000.000	USD	829.805,34	767.307,69	0,05
Nara Cable 8.875% 12-01.12.18	2.750.000	USD	2.187.510,31	2.144.576,93	0,15
Ncx 8.375% 09-1.11.16	1.650.000	USD	1.283.729,79	1.342.211,54	0,09
Nd Anglia Educ 10.25% 1.4.17	1.300.000	USD	1.064.590,54	1.070.000,00	0,07
Norcell Swed 10.75% 11-29.9.19	2.975.000	EUR	3.136.055,00	3.132.675,00	0,22
Novalis Sas 6% 13-15.06.18	3.300.000	EUR	3.300.000,00	3.308.250,00	0,23
Numericable 12.375% 06-15.2.19	2.225.000	EUR	2.679.437,50	2.560.752,50	0,18
Numericable 8.75% 12-15.2.19	775.000	EUR	775.000,00	824.987,50	0,06
Odebrecht 7.125% 12-26.06.42	2.000.000	USD	1.761.693,67	1.492.307,69	0,10
Odebrecht 7.125% 12-26.6.42	5.100.000	USD	4.499.030,33	3.805.384,62	0,26
Ogx Petroleo 8.5% 11-1.6.18	2.900.000	USD	1.714.554,38	702.692,30	0,05
Oi European 4.875% 31.3.21regs	600.000	EUR	600.000,00	591.000,00	0,04
Oi European 6.75% 10-09.15.20	1.875.000	EUR	2.118.750,00	2.073.112,50	0,14
Ono Fin II 10.875%11-15.7.19	650.000	USD	463.256,29	520.000,00	0,04
Orion En Ca 9.25% 01.08.19/Pik	550.000	USD	403.931,75	423.076,92	0,03
Pacific Rubi 7.25% 11-12.12.21	10.700.000	USD	9.352.733,80	8.704.038,46	0,60
Pacific Rubi 7.25% 11-12.12.21	1.000.000	USD	900.527,80	811.461,54	0,06
Pakistan 7.125% 06-31.03.16	100.000	USD	74.329,65	72.996,92	0,01
Pendragon 6.875% 13-1.5.20 Regs	1.650.000	GBP	1.958.224,95	1.910.435,31	0,13
Petrol Venez 5.5% 07-12.04.37	2.045.000	USD	695.061,83	928.115,38	0,06
Philippines 6.375% 07-15.01.32	100.000	USD	81.958,89	90.322,31	0,01
Philippines 9.5% 05-30 Global	200.000	USD	216.876,97	230.769,23	0,02
Portucel 5.375% 13-15.05.20	5.000.000	EUR	5.000.000,00	5.003.300,00	0,35
Prigrp 8.875% 11-15.2.19	2.000.000	GBP	2.453.161,20	2.286.514,44	0,16
Pts Acquis 9.75% 07-15.4.17 Wi	1.900.000	EUR	1.919.750,00	1.961.750,00	0,14

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Qgog Const 6.25% 9.11.19 144a	1.200.000	USD	975.395,43	904.615,38	0,06
Rexel 6.125% 12-15.12.19	1.750.000	USD	1.431.327,16	1.373.076,92	0,10
Rhodia 6.875% 10-15.9.20	1.575.000	USD	1.198.556,73	1.359.128,08	0,09
Rottapharm 6.125% 12-15.11.19	300.000	EUR	300.000,00	299.940,00	0,02
Royal Caribbean 7.25% 98-18	900.000	USD	687.169,98	778.846,15	0,05
Schaeff Fin 4.25% 13-15.05.18	11.000.000	EUR	11.000.000,00	10.780.000,00	0,75
Schaeffler Fin 8.75 15.2.2019	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.100.200,00	0,08
Service Corp 7% 10-15.5.19	1.400.000	USD	1.179.502,96	1.138.846,15	0,08
Slm 8% 10-25.03.20	1.325.000	USD	1.099.824,15	1.103.317,31	0,08
Smurfit Kap 5.125% 15.09.18	625.000	EUR	629.971,59	641.037,50	0,04
Smurfit Kap Acq 7.75% 09-19	685.000	EUR	740.087,50	734.662,50	0,05
Softbank 4.5%13-15.4.20 144a	8.400.000	USD	6.644.236,14	6.227.307,69	0,43
Spcm Sa 5.5% 12-15.06.20	350.000	EUR	350.000,00	368.375,00	0,03
Spie Bondco3 11% 12-15.08.19	2.800.000	EUR	3.178.000,00	2.986.200,00	0,21
Springleaf Fin 6.9% 7-15.12.17	11.350.000	USD	8.730.715,75	8.567.067,31	0,59
Sprint Cap. 6.9% 99-1.5.2019	11.900.000	USD	9.883.020,85	9.520.000,00	0,66
Sprint Cap. Corp 6.875% 98-28	14.185.000	USD	10.938.183,79	10.475.076,92	0,73
Sprint Nex 6% 12-15.11.2022	375.000	USD	294.638,73	282.692,31	0,02
Sprint Nex. 8.375% 09-15.8.17	750.000	USD	675.382,21	647.596,15	0,04
Standard Bk 8.75% 06-16/Stepup	300.000	USD	79.374,12	184.615,38	0,01
Standard Pac 8.375% 10-15.5.18	930.000	USD	860.307,84	815.538,46	0,06
Sunrise Com 7% 10-31.12.17	2.250.000	EUR	2.365.750,00	2.368.125,00	0,16
Sunrise Com 8.5% 10-31.12.18	500.000	EUR	519.375,00	527.500,00	0,04
Tbg Global 4.625% 3.4.18 Regs	3.000.000	USD	2.328.039,31	2.196.692,31	0,15
Techem Gmbh 6.125% 12-1.10.19	2.650.000	EUR	2.810.000,00	2.775.875,00	0,19
Telenet Fin V 6.25% 12-15.8.22	2.575.000	EUR	2.640.625,00	2.587.875,00	0,18
Terex 6% 12-15.05.21	9.905.000	USD	8.020.505,48	7.600.182,70	0,53
Theta Capital 6.125% 14.11.20	2.900.000	USD	2.314.042,50	2.124.446,31	0,15
Titan Luxco 7.375% 13-15.5.20	3.400.000	EUR	3.400.000,00	3.213.000,00	0,22
Trionista Hd 5% 13-30.4.20	1.000.000	EUR	1.000.000,00	990.000,00	0,07
Trionista Hd6.875% 30.4.21regs	1.750.000	EUR	1.750.000,00	1.732.500,00	0,12
Tvn Fin 10.75% 09-15.11.17Regs	1.500.000	EUR	1.594.166,67	1.597.500,00	0,11
Tvn Fin III 7.875% 15.11.18 Reg	3.070.000	EUR	3.274.900,00	3.116.050,00	0,22
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	1.000.000	EUR	999.000,00	942.100,00	0,07
Unitym Nrw 5.125% 21.1.23 144a	800.000	EUR	786.000,00	752.000,00	0,05
Unitym Nrw 5.5% 12-15.9.22	2.775.000	EUR	2.775.000,00	2.691.750,00	0,19
UnityMedia 9.5% 12-15.03.21	525.000	EUR	525.000,00	582.750,00	0,04
Upc Ger 9.625% 09-1.12.19 144a	50.000	EUR	48.826,00	54.690,00	-
Upc Hld Bv 8.375% 15.8.20 Regs	250.000	EUR	250.000,00	266.125,00	0,02
Upc Hold 6.75% 13-15.03.23	4.450.000	EUR	4.480.000,00	4.316.500,00	0,30
Venezuela 12.75% 10-23.8.22	655.000	USD	392.413,34	516.442,31	0,04
Venezuela 6% 05-09.12.20 Regs	685.000	USD	288.499,73	384.653,85	0,03
Venezuela 7.65% 05-21.04.25	835.000	USD	397.664,94	478.519,23	0,03
Venezuela 8.5% 04-8.10.14 Glob	3.205.000	USD	2.089.797,85	2.446.894,23	0,17
Venezuela 9.25% 08-07.05.28reg	3.195.000	USD	1.489.975,96	2.003.019,23	0,14
Venezuela 9.25% 97-27	1.095.000	USD	544.655,06	711.750,00	0,05
Virg Med Fin 8.875%09-15.10.09	450.000	GBP	570.510,38	570.637,01	0,04
Vtb Cap 6.315% 11-22.02.18	750.000	USD	538.432,40	601.442,31	0,04
William H 4.25% 13-5.6.20	3.650.000	GBP	4.268.507,10	4.127.753,52	0,29
Wind Acq 6.5% 13-30.4.20 144a	10.500.000	USD	8.025.682,18	8.016.346,15	0,56
Wind Acq 7.25% 12-15.02.18	5.000.000	USD	4.059.371,90	3.836.538,46	0,27
Wind Acq 7.375% 15.2.18 Regs	1.000.000	EUR	993.270,00	1.008.750,00	0,07
Wind Acquis 11.75% 09-15.07.17	2.400.000	EUR	2.327.640,18	2.496.000,00	0,17
Yonkers Rc 11.375% 09-15.7.16	6.260.000	USD	5.099.339,84	5.086.250,00	0,35
Ziggo 8% 10-15.5.18	1.000.000	EUR	1.103.750,00	1.067.500,00	0,07
			403.422.512,91	391.516.523,29	27,13
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			403.422.512,91	391.516.523,29	27,13
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Acadia Hlth 12.875% 11-1.11.18	520.000	USD	366.193,63	480.000,00	0,03

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Acadia Hlth 13-15.3.2021 144a	5.625.000	USD	4.445.023,98	4.326.923,08	0,30
Accellent 8.375% 10-1.2.17	5.569.000	USD	4.419.329,20	4.433.780,77	0,31
Ace Hldngs I11%11-15.2.19 144a	50.000	USD	36.889,48	36.923,08	-
Aep Inds Inc 8.25% 11-15.4.19	650.000	USD	452.340,01	538.125,00	0,04
Aes 4.875%13-15.5.23	9.975.000	USD	7.826.941,37	7.155.144,23	0,50
Aes 7.375%12-1.7.21	2.450.000	USD	2.098.923,42	2.068.365,38	0,14
Aes Corp 8% 08-1.6.20	500.000	USD	374.257,18	438.461,54	0,03
Affllc/Affinco 9% 15.11.18	4.410.000	USD	3.615.051,40	3.502.557,70	0,24
Ak Steel 7.625% 10-15.5.20	3.100.000	USD	2.051.706,19	2.026.923,08	0,14
Alli Hlth S 8% 10-1.12.16	278.000	USD	197.758,27	215.450,00	0,01
Alliant Techsys 6.875% 15.9.20	3.959.000	USD	3.249.358,63	3.228.107,69	0,22
Ally Fin 8% 10-15.03.20	1.000.000	USD	929.138,72	893.269,23	0,06
Ally Fin 8.3% 10-12.02.15	750.000	USD	651.474,45	621.634,62	0,04
Am Axle & M 6.25% 13-15.3.21	450.000	USD	337.255,49	351.778,85	0,02
Am Axle & M 6.625%12-15.10.22	900.000	USD	719.576,24	702.692,31	0,05
Amc Ent 9.75% 11-1.12.20	4.175.000	USD	3.376.779,18	3.637.067,31	0,25
Amc Networks 7.75% 12-15.07.21	1.500.000	USD	1.263.072,90	1.260.576,92	0,09
Amer Bld Rs5.625%15.4.21 144a	4.385.000	USD	3.522.916,88	3.314.048,08	0,23
Amerigas Part 7% 12-20.5.22	1.000.000	USD	842.609,77	786.538,46	0,05
Aramark 5.75% 15.3.20 144a	1.950.000	USD	1.573.476,18	1.533.750,00	0,11
Arch Coal 9.875% 12-15.6.19	350.000	USD	264.156,24	255.769,23	0,02
Ashland 4.75% 12-15.8.22 144a	175.000	USD	142.311,13	133.269,23	0,01
Ashland Inc 3.875% 13-15.04.18	900.000	USD	706.444,94	685.384,62	0,05
Ashland Inc 4.75% 13-15.08.22	2.275.000	USD	1.757.551,83	1.732.500,00	0,12
Athlon Hldg7.375% 15.4.21 144a	5.175.000	USD	3.968.643,28	3.931.009,62	0,27
Audatex Nth 6.75% 13-15.6.18	6.350.000	USD	5.225.061,82	5.128.846,15	0,36
Avaya 10.5% 13-01.03.21 /144a	7.000.000	USD	5.014.466,57	4.078.846,16	0,28
Avis Bud Car 8.25% 11-15.01.19	1.350.000	USD	1.133.115,26	1.129.326,92	0,08
Avis Bud Car 9.75% 11-15.03.20	1.150.000	USD	824.395,32	1.017.307,69	0,07
Aviv 7.75% 11-15.02.19	925.000	USD	673.553,08	759.567,31	0,05
B&G Foods 4.625% 01.06.21	3.975.000	USD	3.091.460,57	2.920.096,15	0,20
Barmarco Financ 9% 1.6.18 144a	5.700.000	USD	4.390.018,48	3.858.461,54	0,27
Bcei 6.75%13-15.4.21 144a	625.000	USD	486.154,32	484.375,00	0,03
Beazer 6.625% 12-15.04.18	3.350.000	USD	2.764.264,10	2.734.759,61	0,19
Beazer 7.25% 13-1.2.23 144a	4.045.000	USD	3.231.412,67	3.142.653,85	0,22
Beazer 9.125% 11-15.5.19	500.000	USD	417.049,28	402.884,62	0,03
Berry Plas 9.75% 11-15.01.21	4.213.000	USD	3.617.569,48	3.662.069,23	0,25
Bluescope 7.125% 1.5.18 144a	1.875.000	USD	1.428.244,97	1.463.942,31	0,10
Bombardier 6.125% 13-15.1.23	3.000.000	USD	2.396.595,06	2.290.384,62	0,16
Bombardier 7.75% 10-15.3.20	6.325.000	USD	5.754.737,51	5.400.576,92	0,37
Boyd Gam 9% 13-01.07.20	3.925.000	USD	3.169.815,36	3.060.745,19	0,21
Boyd Gam 9.125% 11-1.12.18 Wi	3.000.000	USD	2.453.565,70	2.405.769,23	0,17
Brighthouse 7.875% 13-15.5.18	3.700.000	GBP	4.388.566,30	4.295.660,68	0,30
Brightstar 9.5% 10-01.12.16	4.175.000	USD	3.398.893,51	3.307.884,62	0,23
Brk Res Ppty6.125%1.7.22 144a	2.250.000	USD	1.679.856,65	1.683.173,08	0,12
Building Mat 6.75% 11-01.05.21	6.250.000	USD	5.284.147,62	5.108.173,08	0,35
Building Mat 7% 10-15.2.20	275.000	USD	196.482,29	225.288,46	0,02
Bway 10% 10-15.6.18	1.950.000	USD	1.629.934,11	1.642.500,00	0,11
Cablevis Sys 8.625%10-15.09.17	550.000	USD	408.081,33	480.192,31	0,03
Caesars Ent 12.75% 11-15.4.18	700.000	USD	543.604,59	366.153,85	0,03
Calpine 7.5% 10-15.2.21 144a	5.450.000	USD	4.583.535,38	4.475.288,46	0,31
Calpine 7.875% 10-31.7.20 144a	6.332.000	USD	5.436.637,53	5.284.784,62	0,37
Capella Heal 9.25% 11-01.07.17	9.290.000	USD	7.573.381,92	7.574.923,08	0,52
Capsugel 9.875% 11-1.8.19	1.550.000	EUR	1.550.000,00	1.714.300,00	0,12
Carmike Cine 7.375% 12-15.5.19	1.300.000	USD	1.014.038,63	1.075.000,00	0,07
Case Nw Hol 7.75% 10-1.9.13	1.800.000	USD	1.392.751,23	1.393.269,23	0,10
Cbre Serv 5% 15.3.23 Sr	1.075.000	USD	825.906,58	783.509,62	0,05
Cco Hldg 6.5% 11-30.4.21	250.000	USD	167.881,01	200.480,77	0,01
Cco Hldgs 5.125% 12-15.2.23 Sr	1.298.000	USD	990.395,02	936.057,69	0,06
Cco Hldgs 5.75% 13-15.1.24 Dr	12.525.000	USD	9.832.320,15	9.297.403,85	0,64
Cco Holdings 5.75% 13-1.9.23	1.500.000	USD	1.147.227,53	1.116.346,15	0,08
Cdw Llc/Fin 12.535% 12.10.17	1.615.000	USD	1.276.944,08	1.310.634,62	0,09
Cdw Llc/Fin 8% 15.12.18 St-Up	1.077.000	USD	921.708,57	900.951,92	0,06
Cdw Llc/Fin 8.5% 11-01.04.19	12.221.000	USD	10.405.828,66	10.105.826,92	0,70

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Cedar Fair 5.25% 15.03.21	6.874.000	USD	5.270.831,02	5.076.184,62	0,35
Cedar Fair 9.125% 11-1.8.18	2.500.000	USD	2.125.031,04	2.096.153,85	0,15
Celanese Us 4.625% 12-15.11.22	425.000	USD	331.992,34	320.793,27	0,02
Cemex 5.875% 13-25.3.19 Regs	400.000	USD	308.118,93	299.600,00	0,02
Cemex Fin 9.5% 09-14.12.16	1.000.000	USD	814.759,50	813.461,54	0,06
Centurylink Inc 5.8% 15.3.22	3.000.000	USD	2.395.865,06	2.273.076,92	0,16
Cequel Comm6.375%12-15.9.20	875.000	USD	685.971,86	684.855,77	0,05
Ceridian 11.25% 08-15.11.15	8.150.000	USD	6.468.041,71	6.355.432,69	0,44
Ceridian 12.25%08-15.11.15 Pik	8.494.000	USD	6.821.367,75	6.615.519,23	0,46
Chrysler 8% 11-15.06.19	6.200.000	USD	5.191.006,07	5.204.423,07	0,36
Chrysler8.25% 11-15.06.21	5.650.000	USD	4.759.058,56	4.797.067,31	0,33
Chs Com Hlth 5.125% 12-15.8.18	675.000	USD	543.478,26	527.019,23	0,04
Chs Com Hlth 7.125%12-15.7.20	6.375.000	USD	5.397.750,25	5.050.961,54	0,35
Chs Com Hlth 8% 15.11.19	6.027.000	USD	5.193.846,87	4.931.708,66	0,34
Cinemark 4.875% 1.6.23 144a	5.625.000	USD	4.369.271,40	4.153.846,15	0,29
Cit Group 4.25% 12-15.08.17	1.200.000	USD	966.399,13	927.692,31	0,06
Cit Group 5% 12-15.08.22	13.550.000	USD	11.482.016,95	10.344.903,85	0,72
Cit Group 5% 12-15.5.2017	4.900.000	USD	4.017.623,91	3.849.326,92	0,27
Citigp Fdg 4.75%12-15.2.15 144a	2.150.000	USD	1.664.323,74	1.680.721,15	0,12
Citigp Fdg 5.5% 12-15.2.19	1.000.000	USD	826.972,01	794.230,77	0,05
Claire S St 7.75% 1.6.20 144a	2.250.000	USD	1.717.950,68	1.674.519,23	0,12
Claire S St 9% 12-15.03.19	2.325.000	USD	1.999.156,55	1.967.307,69	0,14
Claire S St6.125% 15.3.20 144a	200.000	USD	152.858,45	151.153,85	0,01
Clean Har 5.25% 12-1.8.20	925.000	USD	755.718,95	722.211,54	0,05
Clear Ch Wld 6.5% 12-15.11.22	480.000	USD	371.694,35	378.461,54	0,03
Clear Ch Wld 6.5% 12-15.11.22	460.000	USD	359.852,93	364.461,54	0,03
Clear Ch Wld 7.625% 12-15.03.20	700.000	USD	516.444,32	554.615,38	0,04
Clear Chann 11%09-01.08.16 Pik	1.750.000	USD	1.232.629,61	1.187.980,77	0,08
Clear Channel 10.75% 09-1.8.16	3.950.000	USD	2.541.346,36	2.635.865,39	0,18
Cnh Capitl3.625% 15.04.18 144a	5.500.000	USD	4.280.155,64	4.029.807,69	0,28
Columbia/Hca 7.19% 95-15.11.15	1.250.000	USD	995.363,12	1.038.461,54	0,07
Columbus Mck 7.875% 11-1.2.19	4.235.000	USD	3.444.446,16	3.453.153,85	0,24
Com Metals 4.875% 13-15.5.23	2.225.000	USD	1.688.804,55	1.574.615,38	0,11
Commscope 8.25% 15.1.19 144a	1.975.000	USD	1.537.814,14	1.621.778,85	0,11
Consol En 6.375% 12-01.03.21	500.000	USD	359.185,13	382.692,31	0,03
Consol En 8% 10-01.04.17	3.000.000	USD	2.455.442,52	2.428.846,15	0,17
Constel Brd 4.25% 13-1.5.23 Sr	2.750.000	USD	2.085.545,28	1.996.394,23	0,14
Cont Res 4.5%15.4.23 144a*Ope*	5.540.000	USD	4.418.709,18	4.144.346,15	0,29
Cont Res 5.0% 12-15.9.2022	6.717.000	USD	5.531.677,96	5.257.344,23	0,36
Cont Rubber 4.5% 15.09.19	6.280.000	USD	4.969.369,70	4.974.122,31	0,34
Convatec 7.375%10-15.12.17 Regs	2.675.000	EUR	2.842.250,00	2.822.125,00	0,20
Convatec10.875%10-15.12.18regs	1.300.000	EUR	1.092.000,00	1.423.500,00	0,10
Corelogic 7.25%12-1.6.21	750.000	USD	528.336,45	614.423,08	0,04
Corp Pesquera 9% 10-10.2.2017	6.400.000	USD	5.226.191,15	5.169.230,77	0,36
Cott Bev 8.125% 10-01.09.18	2.350.000	USD	1.987.093,08	1.947.788,46	0,13
Covanta 6.375% 12-1.10.22	500.000	USD	381.083,04	388.688,46	0,03
Covanta 7.25% 10-01.12.20	6.581.000	USD	5.399.161,80	5.308.234,60	0,37
Crw Castle 5.25% 12-15.01.23	450.000	USD	347.893,31	332.307,69	0,02
Cst Brands 5% 13-01.05.23 144a	5.600.000	USD	4.419.756,14	4.200.000,00	0,29
Cyrus 6.375% 15.11.22 144a	4.775.000	USD	3.940.750,88	3.764.903,84	0,26
Dana Hldg 6.5% 11-15.02.2019	6.350.000	USD	5.219.102,76	5.196.009,62	0,36
Dana Hldg 6.75% 11-15.2.21	3.350.000	USD	2.797.929,52	2.737.980,77	0,19
Darling Intl 8.5% 15.12.18 Wi	6.325.000	USD	5.396.964,17	5.382.331,73	0,37
Dave & Buster 11% 10-1.6.2018	500.000	USD	402.557,64	425.961,54	0,03
Davita 5.75%12-15.8.22	400.000	USD	323.847,31	306.923,08	0,02
Del Monte 7.625% 11-15.2.19	400.000	USD	283.979,34	316.153,85	0,02
Delphi 5.875% 11-15.05.19	2.680.000	USD	2.184.234,61	2.190.384,62	0,15
Delphi 6.125% 12-15.05.21	1.475.000	USD	1.244.657,93	1.236.730,77	0,09
Delphi Corp 5% 13-15.2.23	8.750.000	USD	7.122.273,56	6.915.865,38	0,48
Denbury Res 4.625% 13-15.7.23	2.775.000	USD	2.120.955,95	1.969.182,69	0,14
Denbury Res 6.375% 11-15.8.21	3.205.000	USD	2.645.830,80	2.588.653,84	0,18
Denbury Res 8.25% 10-15.2.20	423.000	USD	320.551,80	351.415,38	0,02
Digicel 7%12-15.2.20	5.720.000	USD	4.613.738,82	4.384.644,00	0,30
Digicel Grp 10.5% 10-15.4.18	1.000.000	USD	836.780,02	815.384,62	0,06

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Digicel Grp 8.25% 12-30.09.20	600.000	USD	477.630,95	477.692,31	0,03
Dish Dbs 4.25% 01.04.18 144a	6.450.000	USD	4.967.662,01	4.862.307,69	0,34
Dish Dbs 5% 12-15.03.23	575.000	USD	433.602,29	425.721,15	0,03
Dish Dbs 5.875% 12-15.07.22	1.350.000	USD	1.069.058,15	1.054.038,46	0,07
Dish Dbs 6.75% 11-01.06.21	125.000	USD	83.490,33	102.163,46	0,01
Domtar 10.75% 09-1.6.17	50.000	USD	33.624,85	48.403,85	-
Ducommun Inc 9.75% 12-15.7.18	1.060.000	USD	734.377,17	890.807,69	0,06
Dufry Fin Sca 5.5%15.10.20 144a	925.000	USD	718.882,27	713.416,92	0,05
Dycom Inv 7.125% 11-15.1.21	1.000.000	USD	788.430,01	815.384,62	0,06
Dynegy Inc5.875% 01.06.23 144a	7.650.000	USD	5.976.202,30	5.355.000,00	0,37
Eagle Spinco 4.625% 15.1.21	325.000	USD	243.263,47	240.000,00	0,02
El Salvador 8.25% 02-32 144a	200.000	USD	175.078,86	160.384,62	0,01
Energy 11.75% 12-01.03.22	9.550.000	USD	8.418.599,64	8.117.500,00	0,56
Energy Fut 10% 12-01.12.20	216.000	USD	163.063,22	181.523,08	0,01
Entercom Rad 10.5% 11-01.12.19	775.000	USD	565.863,55	669.182,69	0,05
Ep Energy 5.875% 1.11.19 144a	610.000	EUR	610.000,00	646.600,00	0,04
Ep Energy 6.875% 12-01.05.19	300.000	USD	229.524,50	246.923,08	0,02
Equiniti 7.125% 13-15.12.18	3.000.000	GBP	3.509.184,00	3.487.517,82	0,24
Esterline Tec 7% 10-1.8.20	2.000.000	USD	1.528.724,51	1.650.000,00	0,11
Everest Acq/Fin 9.375% 1.5.20	7.250.000	USD	6.486.245,16	6.301.923,08	0,44
Fairpoint 13.125% 2.4.18/Flat	226	USD	41,30	1,74	-
Felcor Lodg 5.625% 13-1.3.23	4.525.000	USD	3.544.029,80	3.385.048,08	0,23
Fiesta 8.875% 12-15.8.16	6.300.000	USD	5.022.765,31	5.161.153,85	0,36
First Data 10.625%15.6.21 144a	7.000.000	USD	5.386.070,42	5.317.307,69	0,37
First Data 11.25% 13-15.01.21	3.475.000	USD	2.816.858,15	2.666.394,23	0,18
First Data 12.625% 11-15.1.21	5.970.000	USD	4.764.756,38	4.856.365,38	0,34
First Quality 4.625%13-15.5.21	4.000.000	USD	3.075.825,19	2.923.076,92	0,20
Fmg 7% 10-1.11.15 144a	10.700.000	USD	8.575.860,19	8.313.076,92	0,58
Fmg Res 6.375% 10-1.2.16 144a	700.000	USD	518.471,10	531.730,77	0,04
Fmg Res 8.25% 11-1.11.19 144a	475.000	USD	346.032,30	376.346,15	0,03
Fsl Sem 8.05% 11-01.02.2020	750.000	USD	521.047,17	584.134,62	0,04
Fsl Sem 9.25% 10-15.4.18 144a	6.200.000	USD	5.197.236,55	5.138.846,15	0,36
Ftr 7.125% 12-15.1.23	4.144.000	USD	3.240.871,64	3.120.113,23	0,22
Ftr 7.625% 13-15.4.24 Sr	300.000	USD	234.686,69	231.346,15	0,02
General Mtrs 3.25%15.5.18 144a	1.250.000	USD	955.146,33	935.096,15	0,06
General Mtrs 4.25% 15.05.23	1.325.000	USD	1.012.455,11	949.158,65	0,07
General Mtrs2.75%15.5.16 144a	715.000	USD	546.343,70	541.062,50	0,04
Geo Travel Fin 7.5% 13-1.8.18	3.660.000	EUR	3.814.550,00	3.632.550,00	0,25
Georgia 4.875% 13-15.5.23 144a	7.075.000	USD	5.582.101,07	5.170.192,31	0,36
Glb Gen Mergsub 11% 15.12.20	725.000	USD	553.055,15	616.250,00	0,04
Graftech Intl 6.375% 15.11.20	375.000	USD	294.614,45	290.625,00	0,02
Graphic Pack 4.75% 13-15.4.21	1.200.000	USD	931.387,77	893.076,92	0,06
Graphic Pack 7.875% 10-1.10.18	3.275.000	USD	2.756.431,37	2.720.769,23	0,19
Greif 7.75% 09-1.8.19	2.895.000	USD	2.588.970,42	2.549.826,92	0,18
Greif Lux 7.375% 11-15.7.21	990.000	EUR	1.006.191,49	1.108.800,00	0,08
Griffon Corp 7.125% 11-1.4.18	5.975.000	USD	4.929.068,75	4.814.471,15	0,33
H&E Equip 7% 13-01.09.22	3.600.000	USD	3.003.303,64	2.886.923,08	0,20
Harrah S Op 11.25% 09-01.06.17	4.030.000	USD	3.284.844,66	3.227.875,00	0,22
Harvest Oper 6.875%12-1.10.17	1.500.000	USD	1.294.201,67	1.286.538,46	0,09
Hawk Acq 4.25%13-15.10.20 144a	1.500.000	USD	1.153.934,92	1.103.365,38	0,08
Hca 4.75% 12-1.5.2023 Sr	2.000.000	USD	1.531.862,75	1.473.076,92	0,10
Hca 8% 11-1.10.18	3.663.000	USD	3.320.132,10	3.236.824,04	0,22
Hca Hldgs 6.25%12-15.2.21	7.995.000	USD	6.556.308,44	6.273.000,00	0,43
Hca Inc 7.25% 10-15.9.20	3.075.000	USD	2.512.013,86	2.539.831,73	0,18
Hca Inc 7.875% 10-15.02.20	350.000	USD	288.497,81	289.926,54	0,02
Hca Inc 8.5% 10-15.04.19	275.000	USD	227.608,18	227.006,15	0,02
Hd Supply 7.5% 15.07.20	775.000	USD	574.925,82	603.605,77	0,04
Healthsouth 7.25% 10-01.10.18	980.000	USD	793.806,85	804.730,77	0,06
Healthsouth 7.75% 10-15.9.22	1.475.000	USD	1.252.162,13	1.208.365,38	0,08
Hecla Min 6.875% 1.5.2021 144a	3.550.000	USD	2.715.905,95	2.532.788,46	0,18
Hercules Offshore8.75%15.7.21	2.125.000	USD	1.634.615,38	1.634.615,38	0,11
Hero 7.125% 12-01.04.17 144A	10.730.000	USD	8.904.200,47	8.769.711,54	0,61
Hertz Corp 5.875% 12-15.10.20	2.175.000	USD	1.803.078,76	1.723.269,23	0,12
Hertz Corp 6.25% 12-15.10.22	275.000	USD	213.758,26	220.793,27	0,02

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hexion Fin 8.875% 10-01.02.18	3.450.000	USD	2.807.314,68	2.669.238,46	0,18
Hexion Us Finance 9%11-15.11.20	600.000	USD	454.028,41	440.769,23	0,03
Hornbeck 5.875% 12-01.04.20	4.250.000	USD	3.372.466,48	3.285.576,92	0,23
Hovnanian Ent 7.25%12-15.10.20	3.250.000	USD	2.667.598,01	2.693.750,00	0,19
Huntsman 8.625% 10-15.3.20/Sub	500.000	USD	445.177,49	418.269,23	0,03
Iamgold Corp 6.75% 12-1.10.20	250.000	USD	193.693,35	162.500,00	0,01
Igloo Hldgs 8.25% 15.12.17 Pik	750.000	USD	563.989,78	588.461,54	0,04
Ifc 3.875% 13-15.4.18	700.000	USD	538.357,18	506.153,85	0,04
Ifc 6.25% 11-15.5.19	6.000.000	USD	5.037.241,34	4.742.307,70	0,33
Ifc 7.125% 10-1.9.18 144a	150.000	USD	114.608,60	127.500,00	0,01
Ineos Fin 6.125% 13-15.08.18	1.750.000	USD	1.338.432,12	1.285.576,92	0,09
Inergy/Nrgm 6% 12-15.12.20	350.000	USD	271.118,17	259.807,69	0,02
Ingles Mkt 5.75% 13-15.6.23	5.000.000	USD	3.855.347,37	3.778.846,15	0,26
Inmet Mining Corp 8.75% 1.6.20	650.000	USD	499.140,05	511.250,00	0,04
Intelsat 5.5% 1.8.23 144a	13.575.000	USD	10.544.508,31	9.815.769,23	0,68
Intelsat 7.25% 11-01.04.19	3.000.000	USD	2.536.162,19	2.414.423,08	0,17
Interac Data 10.25% 11-1.8.18	2.875.000	USD	2.434.598,76	2.449.278,85	0,17
Interline 7% 10-15.11.18	2.479.000	USD	2.052.702,37	2.002.269,23	0,14
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	1.000.000	EUR	1.000.000,00	994.300,00	0,07
Isle Casino 5.875% 13-15.03.21	3.000.000	USD	2.234.911,51	2.203.846,15	0,15
Isle Casinos 7.75% 15.03.19 Wi	3.925.000	USD	3.222.275,69	3.177.740,38	0,22
Jabil Cir 5.625% 10-15.12.20	5.000.000	USD	4.251.436,56	3.980.769,23	0,28
Jag Land Rov 8.125% 11-15.5.18	300.000	GBP	345.369,30	381.037,13	0,03
Jarden 7.5% 10-15.1.20/Sub	250.000	EUR	255.625,00	266.000,00	0,02
Jbs Fin Ii 8.25% 29.1.18 144a	1.000.000	USD	825.291,05	780.769,23	0,05
Jbs Usa 7.25% 11-01.06.21	1.575.000	USD	1.086.375,56	1.211.538,46	0,08
Jmc Steel Grp 8.25%11-15.3.18	450.000	USD	323.667,46	338.365,38	0,02
Kaiser Aluminum 8.25%12-1.6.20	400.000	USD	314.762,35	340.769,23	0,02
Kindred Escrow 8.25% 11-1.6.19	3.945.000	USD	3.084.793,60	3.110.480,77	0,22
Koppers 7.875% 10-1.12.19	1.490.000	USD	1.113.261,29	1.226.384,62	0,08
Landrys 9.375% 12-1.5.20 144a	9.850.000	USD	8.220.132,46	7.993.653,85	0,55
Laureate Educ 9.25% 12-1.9.19	675.000	USD	509.134,23	555.576,92	0,04
Lbc Tank 6.875% 13-15.5.23	2.375.000	USD	1.802.656,55	1.831.490,38	0,13
Lear 4.75% 13-15.01.23 144a	2.750.000	USD	2.143.601,42	2.009.615,38	0,14
Lear Corp 8.125% 10-15.3.20	2.919.000	USD	2.415.712,91	2.458.696,15	0,17
Level 3 Fin 7% 12-01.06.20	325.000	USD	263.895,09	249.375,00	0,02
Level 3 Fin 8.125% 12-01.07.19	375.000	USD	260.949,58	302.884,62	0,02
Level 3 Fin 8.625% 15.07.20	400.000	USD	314.033,37	327.692,31	0,02
Level 3 Fin 9.375% 11-01.04.19	150.000	USD	108.850,02	124.615,38	0,01
Liberty Media 8.25% 00-1.2.30	5.201.000	USD	4.489.505,69	4.280.823,08	0,30
Limited Brands 5.625% 15.2.22	725.000	USD	605.238,30	566.057,69	0,04
Lin Tele 6.375% 13-15.1.21/Wi	325.000	USD	251.908,69	252.812,50	0,02
Lin Tele Corp 8.375%10-15.4.18	200.000	USD	165.632,66	163.653,85	0,01
Lkq Corp 4.75%13-15.5.23 144a	770.000	USD	588.910,13	565.653,85	0,04
Lynx I 6% 13-15.04.21	1.375.000	GBP	1.612.146,25	1.596.039,58	0,11
Lynx Ii 7% 13-15.04.23	900.000	GBP	1.055.223,00	1.044.680,45	0,07
Lyondell Ind 5% 12-15.04.19	1.675.000	USD	1.333.869,89	1.387.930,77	0,10
Mallinckr Intl 3.5% 13-15.4.18	1.075.000	USD	825.559,37	817.454,81	0,06
Mallinckrod 4.75% 15.4.23 144a	1.325.000	USD	1.014.527,23	970.919,23	0,07
Marina Dis 9.5% 11-15.10.15	3.425.000	USD	2.744.596,18	2.740.000,00	0,19
Mce Finan 5% 13-15.2.2021 144a	5.250.000	USD	4.053.319,28	3.735.576,93	0,26
Mcgr Glb 9.75% 13-1.4.21 144a	1.925.000	USD	1.452.986,11	1.514.086,54	0,10
Medasets Inc 8% 11-15.11.2018	1.775.000	USD	1.474.947,50	1.447.307,70	0,10
Meg Energy 6.5% 15.3.21	950.000	USD	730.978,44	724.375,00	0,05
Meritor 6.75% 13-15.06.21	1.800.000	USD	1.400.015,55	1.322.307,69	0,09
Metropcs Wi 6.625% 10-15.11.20	846.000	USD	588.609,94	675.173,08	0,05
Metropcs Wi6.625%01.04.23 144a	500.000	USD	385.119,00	391.346,15	0,03
Mgm Resorts 6.625% 15.12.21	9.738.000	USD	7.915.084,79	7.724.855,77	0,54
Mgm Resorts 6.75% 13-01.10.20	2.275.000	USD	1.883.579,89	1.811.250,00	0,13
Mgm Resorts 8.625% 12-1.2.19	3.275.000	USD	2.818.012,64	2.846.730,77	0,20
Michael Fo 9.75% 11-15.07.18	2.225.000	USD	1.726.672,10	1.874.134,62	0,13
Midstat Petrol9.25%1.6.21 144a	3.975.000	USD	3.086.252,32	2.874.230,77	0,20
Millicom Ic 4.75% 22.5.20 144a	1.500.000	USD	1.160.915,33	1.096.453,85	0,08
Mood Media 9.25% 15.10.20 144a	200.000	USD	154.607,30	140.769,23	0,01

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Moog Inc 7.25% 08-15.6.18	1.105.000	USD	861.405,48	879.750,00	0,06
Mtr Gaming 11.5% 12-1.8.19	4.892.293	USD	3.870.751,69	3.932.650,92	0,27
Murray 8.625% 15.06.21 144a	1.325.000	USD	1.033.057,85	1.019.230,77	0,07
Nationstar 6.5% 13-01.07.21	375.000	USD	276.548,67	276.923,08	0,02
Nes Rentals 7.875% 1.5.18 144a	1.125.000	USD	858.844,19	854.567,31	0,06
New Gold 7% 12-15.04.20 144a	5.935.000	USD	4.785.924,48	4.611.038,46	0,32
Newfield Exp.7.125% 08-15.5.18	725.000	USD	562.081,73	572.750,00	0,04
Newfield Expl 5.625 01.07.24	5.000.000	USD	4.179.890,08	3.730.769,23	0,26
Newfield Expl 5.75% 11-30.1.22	2.500.000	USD	2.125.134,02	1.903.846,15	0,13
Niel Fin 7.75% 11-15.10.18	225.000	USD	164.240,57	186.057,69	0,01
Nii Cap 7.625% 11-1.4.2021	626.000	USD	452.416,23	374.396,15	0,03
Nii Intl Telecm7.875%13-15.8.19	2.200.000	USD	1.702.918,18	1.603.461,54	0,11
Nokia Siemen 6.75% 13-15.04.18	625.000	EUR	625.000,00	637.500,00	0,04
Novelis 8.75% 11-15.12.20	475.000	USD	360.476,59	391.875,00	0,03
Nrg Energy 7.625 15.5.2019 Wi	275.000	USD	192.766,02	221.057,69	0,02
Nrg Energy 7.625% 11-15.01.18	11.543.000	USD	10.098.169,42	9.500.776,92	0,66
Nrg Energy 7.875% 11-15.05.21	5.850.000	USD	4.874.742,78	4.803.750,00	0,33
Nufarm Ltd 6.375% 15.10.19 144a	325.000	USD	252.692,14	249.375,00	0,02
Nxp 3.75%13-1.6.18 144a	12.650.000	USD	9.687.547,86	9.536.153,85	0,66
Nxp 5.75% 13-15.02.21	600.000	USD	441.956,39	467.307,69	0,03
Nxp 9.75% 10-01.08.2018 144a	430.000	USD	376.947,89	370.048,08	0,03
Offshore 7.125%13-1.4.23 144a	5.400.000	USD	4.251.504,69	4.081.153,85	0,28
Pac Rubial 5.125% 28.3.23 144a	1.300.000	USD	970.583,84	945.000,00	0,07
Parker Dril 9.125% 10-01.04.18	25.000	USD	18.295,58	20.336,54	-
Peabody Ene 6%12-15.11.18	1.250.000	USD	972.046,10	963.942,31	0,07
Peabody Ene 6.25%12-15.11.21	1.400.000	USD	1.130.393,54	1.039.230,77	0,07
Petco Hldgs 8.5%12-15.10.17-Pik	2.400.000	USD	1.872.784,08	1.883.076,92	0,13
Petroleos 4.9% 09-28.10.14	12.975.000	USD	8.502.692,19	9.356.971,15	0,65
Petroleos 8.5% 10-02.11.17	28.000.000	USD	21.068.845,65	19.589.446,15	1,36
Petrologistics6.25%1.4.20 144a	6.375.000	USD	4.932.210,79	4.805.769,23	0,33
Petroplus Fin7% 07-1.5.17 144a	775.000	USD	525.808,63	150.528,85	0,01
Phillips Vh 4.5%12-15.12.22	1.225.000	USD	937.146,55	904.615,38	0,06
Phillips Vh 7.325% 10-15.5.20	1.275.000	USD	996.519,63	1.064.134,62	0,07
Pinnacle Ent 7.75 12-1.4.22	3.400.000	USD	2.796.751,37	2.733.076,92	0,19
Pinnacle Ent 8.75% 10-01.08.17	3.821.000	USD	3.069.637,44	3.064.148,08	0,21
Pinnacle Ent 8.75% 10-15.5.20	3.000.000	USD	2.478.087,39	2.475.000,00	0,17
Plains E P 8.625% 09-15.10.19	500.000	USD	436.702,65	423.288,46	0,03
Plains Expl 6.5% 15.11.20	175.000	USD	133.889,29	142.719,23	0,01
Plains Expl 6.75% 11-1.2.22	5.400.000	USD	4.589.624,46	4.402.121,54	0,30
Plains Expl 6.875% 12-15.2.23	6.400.000	USD	5.494.023,18	5.267.200,00	0,36
Plains Exploration 6.125%15.6.19	92.000	USD	77.403,85	75.038,03	0,01
Precisn 6.5% 11-15.12.2021	250.000	USD	174.380,08	194.711,54	0,01
Qep Res 5.25% 12-1.5.2023	4.875.000	USD	3.865.122,76	3.656.250,00	0,25
Qvc Inc 7.5% 09-1.10.19 144a	1.000.000	USD	899.758,45	836.315,38	0,06
Range Resources 6.75% 1.8.20	275.000	USD	202.441,48	223.701,92	0,02
Range Resources 8% 09-15.5.19	750.000	USD	578.732,25	614.423,08	0,04
Rbs Global 8.5% 10-01.05.18	1.560.000	USD	1.256.279,90	1.275.000,00	0,09
Regency Energy 4.5% 13-1.11.23	1.325.000	USD	1.019.466,03	922.403,85	0,06
Regency Energy 5.5% 12-15.4.23	3.000.000	USD	2.521.344,72	2.273.076,92	0,16
Reliant Egy 9.237% 01-2.7.17	770.157	USD	662.274,89	650.190,04	0,05
Reliant Egy 9.681% 01-02.07.26	1.725.000	USD	1.433.969,82	1.380.000,00	0,10
Rentech Nitro6.5%-15.4.21 144a	4.775.000	USD	3.707.767,00	3.636.346,15	0,25
Res Care Inc 10.75% 10-15.1.19	500.000	USD	375.121,92	430.769,23	0,03
Rexel 5.125% 13-15.06.20 Regs	2.500.000	EUR	2.611.946,00	2.493.750,00	0,17
Rexel Inc 6.125%12-15.12.19	525.000	USD	397.110,55	411.923,08	0,03
Reynolds Gp 7.785% 12-15.8.19	5.075.000	USD	4.187.149,32	4.255.192,30	0,29
Reynolds Grp 9.875% 12-15.8.19	750.000	USD	540.404,94	617.307,69	0,04
Rhp 5% 15.4.21 144a	5.250.000	USD	4.043.599,06	3.917.307,69	0,27
Rockies Exp 6%13-15.1.19 144a	5.550.000	USD	4.173.401,55	3.820.961,54	0,26
Rockwood Sp 4.625%12-15.10.20	300.000	USD	229.753,02	231.923,08	0,02
Rsc Equip 8.25% 11-1.2.2021	4.475.000	USD	3.844.048,87	3.769.326,92	0,26
Sabra Hlth 5.375% 13-1.6.23	3.500.000	USD	2.745.266,14	2.638.461,54	0,18
Safway Group 7%13-15.5.18 144a	4.950.000	USD	3.794.702,47	3.731.538,46	0,26
Samson Inv C 9.75%12-15.2.20	500.000	USD	411.541,41	405.288,46	0,03

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Sanchez En 7.75% 15.6.21 144a	2.125.000	USD	1.610.336,47	1.593.750,00	0,11
Sealed Air 8.375% 15.9.21 144a	8.925.000	USD	8.076.039,68	7.757.884,62	0,54
Sealed Air 8.125% 15.09.19 144a	875.000	USD	741.525,42	750.480,77	0,05
Seitel Inc 9.5% 15.4.19 144a	775.000	USD	597.037,09	597.644,23	0,04
Select Med 6.375% 13-01.06.21	2.800.000	USD	2.156.500,31	2.046.153,85	0,14
Senior Hsg Pptys 6.75% 15.4.20	25.000	USD	18.310,81	21.156,73	-
Sensata Tec 4.875% 15.10.23 144a	7.725.000	USD	5.903.744,46	5.719.471,15	0,40
Sequa Corp 7% 12-15.12.17 144a	6.350.000	USD	4.975.843,89	4.835.769,23	0,33
Serv Corp 4.5% 12-15.11.2020	2.400.000	USD	1.808.070,88	1.772.307,70	0,12
Serv Corp 5.375% 15.01.22 144a	2.175.000	USD	1.629.335,53	1.668.894,23	0,12
Service Corp 6.75% 04-01.04.16	50.000	USD	40.116,18	41.298,08	-
Service Corp Int 7% 05-15.06.17	413.000	USD	359.269,03	350.255,77	0,02
Service Corp Int 6.75% 07-1.4.15	390.000	USD	301.721,80	315.000,00	0,02
Sesi Llc 6.375% 11-1.5.19	2.000.000	USD	1.591.817,90	1.588.461,54	0,11
Sinclair Tel 6.125% 12-1.10.22	525.000	USD	408.878,50	403.846,15	0,03
Sinclair Tel 9.25% 1.11.17 144a	400.000	USD	334.102,52	326.153,85	0,02
Sinclair Tel 5.375% 1.4.21 144a	3.775.000	USD	2.890.345,02	2.787.692,31	0,19
Smithfld Fds 6.625% 15.8.22	2.927.000	USD	2.422.421,06	2.420.403,84	0,17
Smurfit Kap Acq 4.875% 15.9.18	4.050.000	USD	3.183.837,72	3.021.923,08	0,21
Sonic Auto 5% 15.05.23 144a*Ope*	775.000	USD	593.505,90	578.269,23	0,04
Sophia 9.75% 12-15.1.19	1.500.000	USD	1.223.408,78	1.234.615,38	0,09
Spect Brand Esc 6.375% 15.11.20	350.000	USD	270.103,41	282.019,23	0,02
Sprint Nex 7% 12-15.8.20	700.000	USD	566.480,54	565.384,62	0,04
Sprint Nex 9.125% 01.03.17	750.000	USD	557.082,37	663.461,54	0,05
Spx 6.875% 10-01.09.2017	4.475.000	USD	3.864.164,84	3.717.692,31	0,26
Ssi Invt II 11.125% 01.06.18	3.486.000	USD	2.960.959,97	2.939.636,54	0,20
Standard Pac 10.75% 09-15.9.16	25.000	USD	15.772,90	22.836,54	-
Starz 5% 12-15.09.19	3.775.000	USD	2.937.968,46	2.882.067,31	0,20
Station 7.5% 13-1.3.21 144a	2.975.000	USD	2.372.192,79	2.311.346,15	0,16
Std Pac 8.375% 10-15.1.21	6.215.000	USD	5.623.188,35	5.450.076,92	0,38
Stewart Ent 6.5% 11-15.4.19	1.075.000	USD	822.281,98	876.538,46	0,06
Sthi Hldg 8% 11-15.3.18 144a	375.000	USD	271.758,82	311.538,46	0,02
Sugarhouse 6.375% 13-1.6.21	8.150.000	USD	6.394.499,94	6.065.480,77	0,42
Sungard Data 6.625% 12-1.11.19	400.000	USD	304.854,81	309.230,77	0,02
Syniverse 9.125% 11-15.1.19	820.000	USD	645.731,86	673.346,15	0,05
Taminco GI 9.75% 31.3.20 144a	900.000	USD	711.543,74	771.057,69	0,05
Targa Res 6.375% 12-01.08.22	602.000	USD	464.022,82	485.073,08	0,03
Targa Res 6.875% 11-01.02.21	5.325.000	USD	4.488.237,35	4.352.163,46	0,30
Targa Res 7.875% 11-15.10.18	725.000	USD	547.376,37	593.942,31	0,04
Targa Res 4.25% 13-15.11.23 144a	12.600.000	USD	9.620.523,78	8.650.384,62	0,60
Taymor/Mon 4.75% 15.4.20 144a	519.000	USD	390.901,56	430.171,15	0,03
Telesat Cda 6% 12-15.5.17	7.550.000	USD	6.183.161,84	5.923.846,16	0,41
Tenedora Ne 5.5% 28.2.23 144a	10.150.000	USD	8.023.200,90	7.397.788,46	0,51
Tenet Hlthc 4.375% 13-1.10.21	5.025.000	USD	3.906.250,00	3.546.490,38	0,25
Tenet Hlthc 4.5% 13-1.4.21 144a	1.375.000	USD	1.014.508,97	986.298,08	0,07
Tenet Hlthc 4.75% 1.6.20 144a	3.425.000	USD	2.657.090,13	2.539.110,58	0,18
Tesoro 5.875% 12-1.10.2020	375.000	USD	296.794,62	284.134,62	0,02
Texas Compet 11.5% 15.04.17 144a	1.000.000	USD	684.651,45	575.000,00	0,04
Tnetbb 6.375% 10-15.11.20	3.800.000	EUR	3.982.500,00	3.887.400,00	0,27
Tops Hldg 8.875% 12-15.12.17	2.000.000	USD	1.728.289,58	1.665.384,62	0,12
Toys R Us 10.375% 15.8.17 Wi	500.000	USD	405.794,75	384.615,38	0,03
Toys R Us 7.375% 10-1.9.16 144a	575.000	USD	454.762,97	441.201,92	0,03
Tpc Group 8.75% 15.12.20 144a	6.975.000	USD	5.541.681,83	5.486.105,77	0,38
Transdg 7.75% 11-15.12.18	3.000.000	USD	2.553.142,33	2.428.846,15	0,17
Transun 8.125% 12-15.6.18 Pik	1.000.000	USD	771.771,32	814.423,08	0,06
Transunion 11.375% 11-15.6.18	7.841.000	USD	6.918.992,19	6.679.928,85	0,46
Transunion 9.625% 15.6.18 Pik	675.000	USD	557.860,09	554.278,85	0,04
Trinseo Mat 8.75% 1.2.19 144a	325.000	USD	242.972,49	238.750,00	0,02
Tronox Fin 6.375% 12-15.8.20	3.700.000	USD	2.768.683,23	2.682.500,00	0,19
Trw Auto 4.5% 13-1.3.2021 144a	1.700.000	USD	1.286.319,61	1.304.423,08	0,09
Trw Automotive 7.25% 07-17 144a	2.000.000	USD	1.782.284,70	1.742.307,69	0,12
Upc Hld Bv 9.875% 15.4.18	3.950.000	USD	3.289.890,81	3.296.730,77	0,23
Upcb Fin 6.875% 12-15.1.22 144a	1.460.000	USD	1.113.314,02	1.162.384,62	0,08
Upcb Fin 7.625% 15.11.21 144a	1.400.000	USD	1.067.395,34	1.138.846,15	0,08

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Us Coating Acq 5.75% 01.02.21	2.050.000	EUR	2.130.625,00	2.050.000,00	0,14
Utd Rentals 5.75% 12-15.7.18	750.000	USD	630.396,58	605.769,23	0,04
Utd Rentals 6.125% 12-15.6.23	225.000	USD	173.490,63	172.211,54	0,01
Utd Rentals 7.375%12-15.5.20/Wi	525.000	USD	394.321,77	431.105,77	0,03
Utd Rentals 7.625%12-15.4.22/Wi	12.695.000	USD	10.793.275,25	10.571.028,85	0,73
Utd Rentals 8.375%10-15.9.20	225.000	USD	161.076,71	187.355,77	0,01
Utd Rentals 9.25% 09-15.12.19	225.000	USD	188.281,82	190.817,31	0,01
Valeant 6.875% 10-01.12.18	6.900.000	USD	5.676.607,64	5.440.384,61	0,38
Valeant Phar6.75% 1.10.17 144a	575.000	USD	436.245,84	457.788,46	0,03
Vgr 7.75% 13-15.02.21	9.275.000	USD	7.663.838,30	7.366.490,38	0,51
Videotron Ltd 5.0% 15.7.2022	3.400.000	USD	2.759.826,01	2.550.000,00	0,18
Visant 10% 10-1.10.17	1.200.000	USD	878.012,97	851.538,46	0,06
Vpii Escrow7.5%13-15.7.21 144a	2.350.000	USD	1.806.997,31	1.870.961,54	0,13
Warner Chilc 7.75% 15.09.18	3.295.000	USD	2.750.485,84	2.737.384,62	0,19
Waves Llc/Corp 8.125%12-1.9.20	1.125.000	USD	910.415,15	895.673,08	0,06
Western Refining6.25%13-1.4.21	2.719.000	USD	2.118.468,37	2.044.478,85	0,14
Wind Acq 11.75%09-15.7.17 144a	5.000.000	USD	4.117.939,84	4.000.000,00	0,28
Wind Acquis 11.75% 9-15.7.17	50.000	EUR	48.135,50	50.750,00	-
Wind Acquis 12.25%09-15.7.17	2.000.000	USD	1.600.473,55	1.464.668,80	0,10
Windstream 7.875% 10-01.11.17	2.797.000	USD	2.484.290,59	2.361.313,46	0,16
Windstream Co 7% 07-15.3.19 Sr	500.000	USD	361.865,62	385.576,92	0,03
Wireco World 9.5% 12-15.05.17	1.720.000	USD	1.294.203,47	1.369.384,62	0,09
Wmg Acq 11.5% 1.10.18	560.000	USD	386.236,49	493.230,77	0,03
Wpx Energy 5.25% 11-15.01.17	975.000	USD	760.774,30	768.750,00	0,05
Wpx Energy 6% 11-15.01.22	7.675.000	USD	6.434.694,05	5.962.884,61	0,41
			952.070.721,35	926.051.413,80	64,18
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			952.070.721,35	926.051.413,80	64,18
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Academy Ltd 9.25% 1.8.19 144a	4.400.000	USD	3.804.999,11	3.748.461,54	0,26
Ashtead Cap 6.5% 12-15.7.22	6.141.000	USD	5.128.998,32	4.924.609,62	0,34
Belden Inc 5.5% 01.09.22 144a	525.000	USD	426.344,00	396.778,85	0,03
Boe Inter 9% 1.11.17 144a /Pik	1.400.000	USD	1.051.992,41	1.033.846,15	0,07
Brunswick 4.625% 15.5.21 144a	275.000	USD	208.728,65	206.250,00	0,01
Building Mat6.875%15.8.18 144a	3.300.000	USD	2.633.455,28	2.678.076,92	0,19
Bway Parent 9.5% 1.11.17 Pik	3.000.000	USD	2.461.223,55	2.353.846,15	0,16
Cequel Comm 5.125% 13-15.12.21	9.425.000	USD	7.258.934,07	6.815.000,00	0,47
Cleavb 8.75% 12-15.12.19 144a	4.000.000	USD	3.297.289,06	3.230.769,23	0,22
Commscope Hldg6.625% 13-20pik	4.500.000	USD	3.494.331,42	3.305.769,23	0,23
Compiler Fi 7% 13-01.05.21	5.750.000	USD	4.457.832,11	4.290.384,62	0,30
Getty Im 7% 12-15.10.20 144a	3.850.000	USD	2.989.127,71	2.857.884,62	0,20
Hot Topic 9.25% 15.6.21 144a	2.150.000	USD	1.606.764,93	1.674.519,23	0,12
Human Touch Frn 09-30.3.14/Pik	7.373	USD	4.726,63	-	-
Intl Wire 8.5% 15.10.17 144a	825.000	USD	641.449,29	644.134,62	0,05
Jef Lc/Jlc Fin 6.875%13-1.6.20	2.150.000	USD	1.664.215,50	1.604.230,77	0,11
Legend Acq 10.75% 12-15.08.20	450.000	USD	359.570,09	278.653,85	0,02
Live Nation 7% 12-01.09.20	6.160.000	USD	5.129.795,33	4.981.307,69	0,35
Longview 8% 11-1.6.2016 144a	1.895.000	USD	1.460.172,96	1.519.644,23	0,11
Motor 9.125% 12-01.05.19 144a	1.875.000	USD	1.451.135,14	1.507.211,54	0,10
New Gold 6.25%12-15.11.22 144a	4.700.000	USD	3.699.993,86	3.461.730,77	0,24
Nuance Com 5.375% 12-15.08.20	3.775.000	USD	3.025.379,34	2.838.509,62	0,20
Plastipak 10.625% 15.8.19 144a	5.140.000	USD	4.477.022,37	4.349.230,77	0,30
Sealed Air 5.25% 1.4.23 144a	225.000	USD	171.965,76	168.317,31	0,01
Sem Hrd Rck 5.875% 15.5.21 144a	4.900.000	USD	3.746.105,59	3.656.153,85	0,25
Sprint Nex 7% 1.3.20 144A07.00	1.025.000	USD	761.345,91	851.538,46	0,06
Taymor/Mon 5.25% 13-15.4.21	5.825.000	USD	4.437.081,05	4.256.730,77	0,30
Taymor/Mon 7.75% 12-15.4.20	217.000	USD	185.801,24	179.859,62	0,01
Univision 5.125% 15.5.23 144a	1.800.000	USD	1.393.296,69	1.308.461,54	0,09

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Wokacq/Pfchang 10.25% 30.6.20	745.000	USD	596.133,71 72.025.211,08	630.384,62 69.752.296,19	0,04 4,84
Warrant					
Fairpoint Comm 24.01.18 Wrt	1	USD	0,59 0,59	0,02 0,02	- -
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			72.025.211,67	69.752.296,21	4,84
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			1.427.518.445,93	1.387.320.233,30	96,15

UBI SICAV

High Yield Bond

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Holding e società finanziarie	22,14	Stati Uniti d'America	61,88
Varie	10,79	Lussemburgo	8,53
Petrolio	8,17	Gran Bretagna	3,90
Comunicazioni	5,57	Paesi Bassi	3,61
Tempo libero	4,11	Canada	2,92
Servizi pubblici	4,06	Venezuela	2,53
Altri servizi	4,05	Francia	1,59
Educazione sanitaria e servizi sociali	3,91	Isole Cayman	1,31
Costruzione, materiali edili	3,89	Irlanda	1,15
Meccanica, macchinari	2,70	Messico	1,05
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,42	Australia	1,04
Software legato a Internet	2,27	Germania	0,95
Contenitori e imballi	1,76	Svezia	0,81
Industria automobilistica	1,71	Argentina	0,56
Attrezzatura per ufficio, computer	1,67	Barbados	0,54
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,55	Giappone	0,43
Prodotti chimici	1,47	Bermuda	0,40
Semiconduttori elettronici	1,40	Perù	0,36
Vendita al dettaglio	1,18	Portogallo	0,35
Stati, province e municipalità	1,16	Singapore	0,30
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,01	Indonesia	0,28
Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,01	Austria	0,27
Tabacco e liquori	0,98	Croazia	0,26
Assicurazioni	0,92	Russia	0,26
Generi alimentari e distillerie	0,90	Repubblica Ceca	0,21
Trasporti	0,75	Porto Rico	0,19
Grafica, editoria	0,72	Spagna	0,18
Tecnologia aerospaziale	0,62	Brasile	0,05
Carta e prodotti forestali	0,61	Liberia	0,05
Fondi di investimento	0,56	Isole Marshall	0,05
Agricoltura e pesca	0,42	Ucraina	0,05
Banche e istituti finanziari	0,37	Egitto	0,03
Pneumatici e gomma	0,34	Filippine	0,03
Beni al consumo	0,28	Colombia	0,01
Metalli preziosi	0,18	El Salvador	0,01
Società immobiliari	0,14	Pakistan	0,01
Prodotti tessili	0,13	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,85
Fotografia e ottica	0,07		
Case commerciali	0,05		
Servizi ambientali e riciclo	0,05		
Metalli non ferrosi	0,05		
Beni strumentali vari	0,01		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,85		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Short Term EUR

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Austria 3.5% 05-15.07.15	2.000.000	EUR	2.150.200,00	2.127.600,00	4,38
Efsf 1% 12-12.03.14	2.000.000	EUR	2.020.200,00	2.011.400,00	4,14
Efsf 1.125% 12-01.06.15	1.000.000	EUR	1.019.920,00	1.012.746,00	2,09
Efsf 1.625% 12-04.02.15	1.000.000	EUR	1.029.800,00	1.020.200,00	2,10
France 2.5% 09-12.1.14 Btan*	2.000.000	EUR	2.054.180,00	2.025.184,00	4,17
Germany 0.25% 11-13.12.13*	3.000.000	EUR	3.003.180,00	3.002.970,00	6,18
Germany 0.75% 11-13.09.13*	3.000.000	EUR	3.017.970,00	3.004.080,00	6,19
Italy 0% 13-30.06.15 Ctz	4.500.000	EUR	4.280.520,00	4.303.575,00	8,86
Italy 0% 13-31.12.14 Ctz	2.000.000	EUR	1.963.960,00	1.947.158,00	4,01
Italy 2.25% 13-15.05.16 Btp	4.000.000	EUR	4.010.080,00	3.965.960,00	8,17
Italy 2.75% 12-01.12.15 Btp	3.000.000	EUR	3.069.000,00	3.027.900,00	6,23
Italy 3% 10-15.6.15 Btp	2.500.000	EUR	2.555.305,56	2.539.200,00	5,23
Italy 3% 11-01.04.2014	4.000.000	EUR	4.077.020,00	4.055.600,00	8,35
Italy 4% 06-01.02.17 Btp	1.000.000	EUR	1.058.060,00	1.034.090,00	2,13
Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	3.500.000	EUR	3.690.591,67	3.654.805,00	7,53
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	1.000.000	EUR	1.046.950,00	1.055.910,00	2,17
Italy Frn 13-01.11.18	1.000.000	EUR	981.500,00	971.650,00	2,00
Netherlands 0.75% 12-15.04.15	2.500.000	EUR	2.536.885,00	2.522.245,00	5,19
Spain 3% 10-30.4.15	1.500.000	EUR	1.528.590,00	1.515.745,50	3,12
Spain 3.75% 12-31.10.15	2.000.000	EUR	2.035.960,00	2.046.392,00	4,21
			47.129.872,23	46.844.410,50	96,45
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			47.129.872,23	46.844.410,50	96,45
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Landesbki Is.Frn06-09 T2/Deflt	300.000	USD	6.256,73	17.884,62	0,04
			6.256,73	17.884,62	0,04
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			6.256,73	17.884,62	0,04
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			47.136.128,96	46.862.295,12	96,49

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Short Term EUR

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	88,12
Organismi sovranazionali	8,33
Banche e istituti finanziari	0,04
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,51
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	54,68
Germania	12,37
Lussemburgo	8,33
Spagna	7,33
Paesi Bassi	5,19
Austria	4,38
Francia	4,17
Islanda	0,04
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,51
	100,00

UBI SICAV

Euro Liquidity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Austria 3.8% 03-20.10.13*	8.500.000	EUR	8.830.975,00	8.592.990,00	12,84
Belgium 4.25% 03-13 S41 Olo	9.000.000	EUR	9.256.086,70	9.087.876,00	13,58
Efsf 1% 12-12.03.14	4.000.000	EUR	4.031.960,00	4.022.800,00	6,01
Finland 5.375% 02-04.07.13*	4.500.000	EUR	4.680.600,00	4.500.450,00	6,72
France 2.5% 09-12.1.14 Btan	8.000.000	EUR	8.126.000,00	8.100.736,00	12,10
Germany 0.75% 11-13.09.13*	6.000.000	EUR	6.025.620,00	6.008.160,00	8,98
Italy 0% 12-30.5.14 Ctz	7.000.000	EUR	6.940.810,00	6.893.530,00	10,30
Italy 0% 12-31.01.14 Ctz	1.000.000	EUR	990.500,00	994.350,00	1,49
Italy 3% 11-01.04.2014	4.500.000	EUR	4.579.030,00	4.562.550,00	6,82
Italy Frn 07-1.03.14 Cct	3.500.000	EUR	3.509.485,00	3.503.850,00	5,24
Netherlands 4.25% 03-15.07.13*	8.250.000	EUR	8.399.017,50	8.260.725,00	12,34
			65.370.084,20	64.528.017,00	96,42
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			65.370.084,20	64.528.017,00	96,42
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			65.370.084,20	64.528.017,00	96,42

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Liquidity

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	90,41
Organismi sovranazionali	6,01
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,58
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	23,85
Belgio	13,58
Austria	12,84
Paesi Bassi	12,34
Francia	12,10
Germania	8,98
Finlandia	6,72
Lussemburgo	6,01
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,58
	100,00

Active Duration

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 1.25% 12-24.03.17	40.000	EUR	39.867,20	40.173,60	0,21
Alstom 4% 09-23.9.14	50.000	EUR	52.705,00	51.842,10	0,28
Alz Frn 04-Perp. Emtn	30.000	EUR	30.210,00	30.093,00	0,16
Axa 4.5% 09-23.1.15	50.000	EUR	53.404,75	52.804,10	0,28
Baa Funding 4.6%(Frn)8-30.9.16	50.000	EUR	52.515,00	52.274,70	0,28
Bbvasm 3.625% 12-3.10.2014	100.000	EUR	99.896,00	102.309,00	0,54
Bhvb 6% 02-05.02.14	40.000	EUR	40.100,00	40.964,00	0,22
Bmw Fin 1% 13-24.10.16	60.000	EUR	59.837,20	59.914,92	0,32
Bnpp 3.5% 11-07.03.16	25.000	EUR	26.712,50	26.537,05	0,14
Citigroup Frn 06-9.2.16	50.000	EUR	47.830,00	49.195,00	0,26
Con Gum Fin 7.5%10-15.9.17regs	50.000	EUR	53.295,00	52.191,50	0,28
Dt Tel.Intl.Fin 4% 05-19.01.15	25.000	EUR	26.451,00	26.243,35	0,14
Edison Spa 3.25% 10-17.3.15	50.000	EUR	47.755,00	51.745,80	0,28
Edp Fin Bv 3.75% 05-22.06.15	50.000	EUR	42.250,00	50.435,00	0,27
Enel Ente Naz 3.5% 10-26.02.16	50.000	EUR	52.127,50	51.516,50	0,27
Fce Bk 9.375% 09-17.1.14	50.000	EUR	55.500,00	52.255,00	0,28
Fga Cap Ie 4.375% 12-18.9.14	100.000	EUR	103.425,00	102.812,50	0,55
Fortis Bk Nl 4% 10-3.2.15 Regs	50.000	EUR	52.655,00	52.423,00	0,28
France Tel 1.875% 13-2.10.19	100.000	EUR	99.472,00	98.188,40	0,52
Gas Nat Fin 5.25% 09-9.7.14	50.000	EUR	52.536,41	52.046,70	0,28
Ge Cap Eur 2.875% 10-28.10.14	60.000	EUR	62.100,00	61.693,80	0,33
Generali Fin 4.75% 99-12.05.14	30.000	EUR	30.960,00	30.924,00	0,16
Germany 0.25% 11-13.12.13*	2.500.000	EUR	2.506.875,00	2.502.475,00	13,32
Germany 1.5% 06-16 Infl.Link	1.000.000	EUR	1.234.674,80	1.218.335,87	6,48
Gs 5.125% 07-16.10.14	50.000	EUR	53.270,00	52.615,50	0,28
Heigr 6.5% 10-3.8.15	30.000	EUR	32.955,00	32.346,00	0,17
Hsbc Bk 3.25% 11-28.1.15	100.000	EUR	99.941,00	103.975,00	0,55
Iberdrola 3.5% 10-13.10.16	50.000	EUR	49.146,16	52.359,00	0,28
Imp Tobacco F.7.25% 08-15.9.14	50.000	EUR	56.375,00	53.809,30	0,29
Ing Nv 3.375% 10-3.3.15	50.000	EUR	52.241,00	52.028,50	0,28
Intesa San 4.125% 11-14.01.16	100.000	EUR	103.031,00	103.321,00	0,55
Italy 0% 13-31.12.14 Ctz	1.500.000	EUR	1.452.915,00	1.460.368,50	7,77
Italy 2.55% 09-15.09.41/Infl	500.000	EUR	485.229,00	451.674,13	2,40
Italy 2.55%12-22.10.16 /Infl	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.008.036,71	5,36
Italy 2.75% 12-01.12.15 Btp	1.000.000	EUR	1.010.150,00	1.009.300,00	5,37
Italy 3.5% 12-01.11.17 Btp	500.000	EUR	509.965,00	503.860,00	2,68
Italy 3.5% 13-01.06.18 Btp	500.000	EUR	507.025,00	500.800,00	2,67
Italy 3.75% 05-01.08.15 Btp	1.000.000	EUR	1.046.580,00	1.029.500,00	5,48
Italy 4.75% 13-01.09.28	500.000	EUR	500.085,00	497.700,00	2,65
Jpmorgan Co 3.75% 11-15.06.16	100.000	EUR	108.350,00	107.522,80	0,57
Kraft Foods 6.25% 08-20.03.15	50.000	EUR	55.350,00	54.470,90	0,29
Lafarge 7.625% 09-27.05.14	50.000	EUR	55.187,50	53.070,00	0,28
Lloyds Bk 5.875% 02-08.07.14	40.000	EUR	42.080,00	41.414,00	0,22
Merck Fin 3.375% 10-24.3.15	30.000	EUR	31.467,00	31.341,36	0,17
Merrill Lynch Frn 07-30.5.14	50.000	EUR	49.260,00	49.865,00	0,27
Metro Ag 5.75% 09-14.7.14	40.000	EUR	43.540,00	41.969,84	0,22
Natl Grid Usa 3.25% 11-3.6.15	100.000	EUR	105.320,00	104.437,20	0,56
Nestle Fin 0.75% 12-17.10.16	25.000	EUR	24.972,50	25.007,28	0,13
Nomura Eur 5.125% 09-09.12.14	50.000	EUR	53.165,00	52.596,60	0,28
Nordea 1.375% 13-12.04.18	100.000	EUR	99.938,00	98.697,80	0,52
Porsche Intl Fin.3.875% 06-16	40.000	EUR	42.868,70	42.528,00	0,23
Portugal 5.65% 13-15.2.24	500.000	EUR	499.385,00	465.950,00	2,48
Psa Fin 6% 12-16.7.14	100.000	EUR	103.698,00	102.674,60	0,55
Rci Bq 2.125% 12-24.11.14	50.000	EUR	50.319,40	50.311,50	0,27
Repsol 4.25% 11-12.02.2016	100.000	EUR	105.226,00	106.301,60	0,57
Roy.Bk Scotld 4.875% 03-15 Emtn	30.000	EUR	31.380,00	30.746,40	0,16
Sant Id 4.375% 12-04.09.14	100.000	EUR	101.680,00	102.960,00	0,55
Sap Ag 1% 12-13.11.15 Emtn S	40.000	EUR	40.004,00	40.128,00	0,21
Seb 2.5% 10-1.9.15	50.000	EUR	49.738,66	51.642,90	0,27
Snam 4.375% 12-11.7.16	100.000	EUR	99.827,00	107.224,00	0,57

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Active Duration

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Socgen 2.375% 12-13.07.15	100.000	EUR	103.184,00	102.535,40	0,55
Std Chart 3.625% 10-15.12.15	50.000	EUR	50.242,80	52.886,60	0,28
Telefonica 4.967% 11-03.02.16	100.000	EUR	107.300,00	106.937,60	0,57
Thyssenkrupp 8% 9-18.6.14	40.000	EUR	45.087,20	42.680,00	0,23
Ubs Jsy 4.125% (Tv) 06-25.9.18	50.000	EUR	50.375,00	49.835,00	0,26
Uk 1.75% 12-7.9.22	600.000	GBP	737.318,39	660.336,04	3,51
Unicredit 4.375% 12-11.09.15	100.000	EUR	99.662,00	104.464,40	0,56
Usa 3.75% 08-15.11.18 Tbo	800.000	USD	599.696,38	687.932,32	3,66
Veolia 5.25% 09-24.4.14	50.000	EUR	53.280,00	51.880,00	0,28
Vinci Frn 13-18.4.16	100.000	EUR	100.000,00	100.110,00	0,53
Vw Bk Frn 13-9.5.16 Regs	60.000	EUR	59.946,00	60.024,00	0,32
			15.680.911,05	15.601.568,67	83,03
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			15.680.911,05	15.601.568,67	83,03
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Chf Spot Cross 26/07/13 1.25	2.000.000	EUR	12.460,00	5.226,00	0,03
Call Euro Bund 26/07/13 140.5	20	EUR	10.000,00	12.200,00	0,06
Call Euro Bund 26/07/13 144.5	20	EUR	8.350,00	2.200,00	0,01
Call Euro Bund 26/07/13 146.5	(20)	EUR	(2.200,00)	(400,00)	-
Call Euro Stoxx 50 Pr 19/07/13 2700	10	EUR	1.520,00	1.210,00	0,01
Call Nikkei 225 Indices D 12/07/13 14000	10	JPY	5.475,85	17.033,80	0,09
Call Nikkei 225 Indices D 12/07/13 15000	10	JPY	4.967,46	2.245,37	0,01
Call S&P 500 Emini Index 19/07/13 1600	25	USD	20.907,03	22.355,77	0,12
Call Usd/Jpy Spot Cross 06/09/13 110	2.000.000	USD	10.090,55	3.210,77	0,02
Call Usd/Jpy Spot Cross 13/08/13 105	2.000.000	USD	5.407,65	5.821,23	0,03
Call Usd/Jpy Spot Cross 28/06/13 105	2.000.000	USD	11.444,81	10.810,77	0,06
Put 10y Treasury Notes Usa 26/07/13 124	(20)	USD	(2.608,71)	(4.326,92)	(0,02)
Put 10y Treasury Notes Usa 26/07/13 126	20	USD	8.063,29	11.778,85	0,06
Put Eur/Gbp Spot - Cross Rates 05/07/13 .81	1.000.000	EUR	4.480,00	55,00	-
Put Eur/Gbp Spot - Cross Rates 27/09/13 .81	2.000.000	EUR	4.180,00	3.428,00	0,02
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 27/09/13 1.25	2.000.000	EUR	14.550,00	12.264,00	0,06
Put Euro Schatz 26/07/13 110.1	40	EUR	4.800,00	4.200,00	0,02
Put Euro Schatz 26/07/13 110.4	20	EUR	1.300,00	1.000,00	0,01
Put Treasury Bonds Usa 26/07/13 129	(20)	USD	(7.635,92)	(1.682,69)	(0,01)
Put Treasury Bonds Usa 26/07/13 133	20	USD	24.578,12	9.134,62	0,05
			140.130,13	117.764,57	0,63
Totale - Strumenti finanziari			140.130,13	117.764,57	0,63
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			15.821.041,18	15.719.333,24	83,66

UBI SICAV

Active Duration

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalit�	63,83	Italia	36,61
Banche e istituti finanziari	7,15	Germania	21,44
Holding e societ� finanziarie	5,07	Stati Uniti d'America	6,09
Servizi pubblici	1,96	Gran Bretagna	5,37
Comunicazioni	1,09	Francia	3,68
Costruzione, materiali edili	0,81	Spagna	2,51
Varie	0,63	Portogallo	2,48
Petrolio	0,57	Paesi Bassi	2,29
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,50	Irlanda	1,11
Assicurazioni	0,44	Svezia	0,79
Generi alimentari e distillerie	0,29	Jersey	0,54
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,28	Lussemburgo	0,30
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,23	Belgio	0,21
Vendita al dettaglio	0,22	Giappone	0,21
Software legato a Internet	0,21	Svizzera	0,03
Tabacco e liquori	0,21	Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	16,34
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,17		
Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	16,34		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Active Beta

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 2% 09-12.07.15 Btan	1.000.000	EUR	1.040.260,00	1.033.440,00	3,62
France 2.5% 10-27.5.16	800.000	EUR	861.288,00	844.400,00	2,96
France 3% 05-25.10.15 Oat*	1.100.000	EUR	1.190.332,00	1.165.670,00	4,09
France 3.5% 04-25.4.15 Oat*	1.200.000	EUR	1.295.496,00	1.269.393,60	4,45
France 4% 02-25.10.13 Oat*	1.600.000	EUR	1.689.528,00	1.619.392,00	5,67
France 4% 04-25.4.14 Oat	1.400.000	EUR	1.497.811,00	1.443.618,40	5,06
France 4.5% 08-12.7.13 Btan*	1.200.000	EUR	1.262.364,00	1.201.320,00	4,21
Germany 0.75% 11-13.09.13*	900.000	EUR	907.362,00	901.224,00	3,16
Germany 1.75% 10-09.10.15*	1.900.000	EUR	1.983.556,00	1.966.633,00	6,89
Germany 2.5% 09-10.10.14*	1.100.000	EUR	1.169.084,00	1.142.625,00	4,00
Germany 2.5% 09-10.10.14*	1.200.000	EUR	1.269.402,00	1.235.955,60	4,33
Germany 3.75% 04-04.01.15*	1.800.000	EUR	1.969.041,00	1.897.956,00	6,65
Germany 4.25% 04-04.07.14*	1.800.000	EUR	1.963.990,00	1.874.574,00	6,57
Italy 0% 12-30.09.14 Ctz	1.400.000	EUR	1.350.328,00	1.372.504,00	4,81
Italy 0% 12-31.01.14 Ctz	1.300.000	EUR	1.231.685,00	1.292.655,00	4,53
Italy 2.5% 12-01.03.15	1.500.000	EUR	1.508.235,00	1.513.500,00	5,30
Italy 3% 10-15.4.15 Btp	1.500.000	EUR	1.518.975,00	1.524.330,00	5,34
Italy 3% 11-01.04.2014	2.000.000	EUR	2.005.080,00	2.027.800,00	7,11
Italy 4.25% 11-01.07.14 Btp	2.000.000	EUR	2.047.298,00	2.055.200,00	7,20
			27.761.115,00	27.382.190,60	95,95
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			27.761.115,00	27.382.190,60	95,95
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			27.761.115,00	27.382.190,60	95,95

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Active Beta

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	95,95
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,05
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	34,29
Germania	31,60
Francia	30,06
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,05
	100,00

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 2.875% 12-25.09.24	60.000	EUR	59.647,20	59.698,68	0,29
Abb Fin Bv 2.625% 12-26.03.19	100.000	EUR	99.905,00	103.789,60	0,50
Abibb 2.5%12-15.7.22	20.000	USD	16.240,54	14.362,92	0,07
Abibb 5.375% 09-15.1.20	100.000	USD	90.612,80	88.682,31	0,43
Accor 2.875% 12-19.6.17	100.000	EUR	99.505,00	103.000,90	0,50
Aig 5% 07-26.06.17	50.000	EUR	51.632,50	55.236,00	0,27
Air Liquide 2.375% 13-06.09.23	100.000	EUR	102.100,00	98.345,00	0,47
Allianz Fin 5.75% (Frm) 8.7.41sub	100.000	EUR	86.990,00	110.461,20	0,53
Allied Wld Ass 7.5% 06-1.8.16	100.000	USD	96.041,10	88.655,38	0,43
Alstom Sa 2.25% 12-11.10.17	100.000	EUR	99.440,00	100.433,20	0,48
Altria Grp 10.2% 09-6.2.39	30.000	USD	43.082,94	34.732,38	0,17
Altria Grp 9.95% 08-10.11.38	30.000	USD	34.959,38	34.154,08	0,16
Am Express 7% 08-19.03.18	25.000	USD	23.505,66	23.136,15	0,11
Amer Movil 4.75% 10-30.3.15	100.000	USD	85.009,60	79.392,31	0,38
Amer.Intl Grp 4.375% 06-26.4.16	100.000	EUR	92.000,00	107.031,80	0,52
Amgen 3.45% 10-01.10.20	85.000	USD	65.888,18	66.736,77	0,32
Apple Inc 2.4% 13-03.05.23	45.000	USD	34.081,72	32.104,38	0,16
Areva 4.625% 11-05.10.17	100.000	EUR	99.137,00	108.526,20	0,52
Att 4.35% 13-15.06.45	52.000	USD	49.925,54	34.424,00	0,17
Baa Fdg 4.125% 10-12.10.16	50.000	EUR	54.199,50	54.269,00	0,26
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	100.000	EUR	110.775,00	109.633,20	0,53
Barclays 6.625% 11-30.03.2022	50.000	EUR	53.746,50	56.037,60	0,27
Bat Intl 2.75% 13-25.3.25	100.000	EUR	99.748,00	96.630,60	0,47
Becton Dick 5% 09-15.5.19	25.000	USD	22.585,28	21.678,85	0,10
Bk of Am. 5.75% 6-15.8.16	100.000	USD	73.346,69	83.589,23	0,40
Bmw Fin 3.375% 12-14.12.18	20.000	GBP	23.985,28	24.542,37	0,12
Boa 5% 11-13.5.21	100.000	USD	83.375,05	82.020,00	0,40
Boa 5.625% 10-01.07.20	150.000	USD	127.594,40	127.033,85	0,61
Boa 5.7% 12-24.01.22	25.000	USD	19.857,36	21.346,92	0,10
Boa 5.875% 12-7.2.42	50.000	USD	48.762,74	43.000,38	0,21
Boa 6% 07-01.09.17	100.000	USD	91.125,52	86.626,92	0,42
Boa 6.5%09-01.08.16	100.000	USD	79.667,40	86.726,15	0,42
Bpcm 2.75% 10.5.23	150.000	USD	113.469,09	106.686,92	0,51
Britel 6.625%07-23.6.17	50.000	GBP	75.195,96	67.691,33	0,33
Britel 9.875% 00-15.12.30	30.000	USD	34.019,55	34.704,92	0,17
Brussel Air 3.25% 13-01.07.20	100.000	EUR	99.803,00	101.380,00	0,49
Bupa Fin 7.5% 09-4.7.16	50.000	GBP	68.203,08	66.799,82	0,32
Bupa Finance 5% 13-25.04.23	100.000	GBP	116.128,33	110.606,64	0,53
Cardi Hlth 3.2% 13-15.3.23	50.000	USD	37.353,27	35.892,69	0,17
Cardinal Health 4% 03-15.6.15	50.000	USD	41.345,77	40.613,08	0,20
Carrefour 1.75% 13-22.05.19	100.000	EUR	99.819,00	96.530,70	0,47
Casino Gp 3.157% 12-6.8.19	100.000	EUR	106.353,00	101.993,00	0,49
Casino Gp 3.311% 13-25.1.23	100.000	EUR	100.000,00	97.607,20	0,47
Cie St Gobain 5.625% 06-16	50.000	GBP	71.335,00	64.448,44	0,31
Cigna 4% 11-15.02.22	50.000	USD	35.882,18	39.485,38	0,19
Citigp 4.5%11-14.1.12	360.000	USD	266.392,78	288.504,00	1,39
Citigp 4.75% 10-19.05.15	75.000	USD	64.636,35	61.015,38	0,29
Citigp 5.5% 07-15.2.17	150.000	USD	127.740,71	126.180,00	0,61
Citigp 5.875% 12-30.01.42 Mtn	100.000	USD	90.406,96	84.637,69	0,41
Citigp Inc 6.5% 08-19.8.13	80.000	USD	64.564,74	61.992,62	0,30
Cn Ntl Rlwy 6.375% 07-15.11.37	50.000	USD	46.500,07	49.355,77	0,24
Cof 2.125% 11-15.7.14	50.000	USD	40.362,52	38.911,92	0,19
Cof 6.15% 06-01.09.16	60.000	USD	49.783,47	51.503,54	0,25
Comcast Corp 6.45% 06-15.3.37	85.000	USD	81.835,13	78.179,73	0,38
Conocophillips 6.5% 09-1.2.39	85.000	USD	92.826,12	82.253,85	0,40
Cov Bd Soc 2.25% 12-4.12.17	100.000	EUR	99.557,00	100.353,40	0,48
Covtry Hlth 5.95% 07-15.03.17	100.000	USD	93.205,13	86.757,69	0,42
Cvs Caremark 6.125 09-15.9.39	30.000	USD	28.303,38	26.967,00	0,13
Daimler Ag 2% 13-25.6.21	30.000	EUR	29.855,40	29.121,00	0,14
Daimler Int 3.5% 12-06.06.19	20.000	GBP	23.664,63	24.336,26	0,12
Deere & Co 7.125% 01-3.3.31	11.000	USD	10.371,15	11.139,28	0,05

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Deut Bk 5% 10-24.6.20	50.000	EUR	52.895,50	54.342,05	0,26
Devon Fin 7.875% 01-30.09.31	20.000	USD	22.782,33	19.920,92	0,10
Disca 5.625% 09-15.8.19	50.000	USD	44.415,69	44.150,38	0,21
Dnb 4.25% 12-27.1.20	100.000	GBP	119.594,58	125.155,40	0,60
Dow 4.25% 10-15.11.20	60.000	USD	51.268,41	48.602,77	0,23
Dow 9.4% 09-15.05.39	50.000	USD	61.892,52	56.290,38	0,27
Dsk Bk 2.5% 12-09.07.15	100.000	EUR	103.258,00	102.478,60	0,49
Dt Post Fin 1.875% 12-27.06.17	30.000	EUR	29.840,10	30.550,56	0,15
Eads Fin.5.5% 03-25.9.18 Emtn	60.000	EUR	73.020,00	71.541,12	0,35
Edf 5.5% 11-17.10.41	100.000	GBP	118.405,82	120.330,16	0,58
Edison 3.875% 10-10.11.17	50.000	EUR	53.550,00	54.067,50	0,26
Ei Dp Nemours 5.75% 09-15.3.19	123.000	USD	104.989,19	110.728,38	0,53
Elia Sys Op 3.25% 4.4.28 Regs	100.000	EUR	99.672,00	99.379,20	0,48
Enbw 7.375% (Frn) 11-2.4.72/Sub	30.000	EUR	31.050,00	33.375,00	0,16
Ent Pr 5% 05-01.03.2015	25.000	USD	21.123,69	20.487,12	0,10
Eutelsat 4.125% 10-27.3.17	50.000	EUR	50.598,50	54.368,50	0,26
Fce Bk 1.75% 13-21.05.18	150.000	EUR	149.184,00	146.087,10	0,70
Fedex Corp 8% 09-15.01.19	50.000	USD	46.755,48	48.618,46	0,23
Fonc Lyon 3.5% 12-28.11.17	100.000	EUR	99.541,00	103.969,80	0,50
G4s 2.625% 12-06.12.18	100.000	EUR	99.415,00	98.246,40	0,47
Gdf Suez 3% 12-01.02.23	40.000	EUR	39.432,00	41.053,52	0,20
Ge Cap Eur 1% 13-2.5.17	200.000	EUR	199.106,00	196.783,20	0,95
Ge Cap Uk 4.375% 12-31.07.19	30.000	GBP	35.779,78	37.286,31	0,18
Gecc 3.1%13-9.1.23 Mtn	300.000	USD	228.629,46	217.998,46	1,05
Gecc 5.875% 08-14.01.38	50.000	USD	46.440,25	42.336,54	0,20
Gecc 6.875% 09-10.01.39	50.000	USD	56.501,14	46.519,23	0,22
Gilead Sc 4.4% 11-1.12.21	35.000	USD	25.927,75	28.910,81	0,14
Glaxosm Cap 2.85% 12-08.05.22	110.000	USD	82.610,21	81.218,92	0,39
Gs 2.375% 13-22.01.18	110.000	USD	85.997,01	83.077,92	0,40
Gs 3.25% 13-01.02.23	150.000	EUR	148.543,50	148.974,00	0,72
Gs 5.25% 11-27.07.21	250.000	USD	182.227,74	205.748,08	0,99
Gs 5.35% 06-15.01.16 *Opa*	100.000	USD	83.706,14	83.446,92	0,40
Gs 5.75% 12-24.01.22	50.000	USD	41.545,25	42.423,46	0,20
Gs 6.25% 11-1.2.41	50.000	USD	43.489,04	41.007,69	0,20
Gs 7.5% 09-15.02.19	55.000	USD	47.831,81	50.243,35	0,24
Gus 5.625% 03-12.12.13 Emtn	60.000	GBP	80.373,53	71.318,25	0,34
Hartf Fin 4% 12-15.10.17	50.000	USD	37.515,96	40.785,77	0,20
High Speed 4.375% 13-1.11.38	100.000	GBP	114.003,66	115.559,97	0,56
Hit Fin Bv 5.75% 11-09.03.18	100.000	EUR	104.678,00	112.239,60	0,54
Holcim Gb Fin 8.75% 09-24.4.17	50.000	GBP	77.368,73	71.035,94	0,34
Home Depot 2.7% 13-1.4.23 Sr	100.000	USD	77.760,12	72.926,92	0,35
Home Depot 5.875% 06-16.12.36	35.000	USD	32.697,01	31.656,96	0,15
Hpq 2.35% 11-15.03.15	50.000	USD	38.877,55	39.012,69	0,19
Hpq 2.6% 12-15.9.17	135.000	USD	100.903,63	103.709,08	0,50
Hsbc Us 2.375% 12-13.02.15	100.000	USD	75.356,44	78.606,15	0,38
Iberdrola 5.625% 08-09.05.18	100.000	EUR	112.491,00	113.072,00	0,55
Imp Tobacco 8.375% 09-17.02.16	225.000	EUR	271.883,75	265.138,65	1,28
Ing Nv 4% 11-23.12.16	50.000	EUR	54.832,00	54.164,40	0,26
Ip Co 7.3% 09-15.11.39	28.000	USD	27.719,45	25.849,60	0,12
Ip Co 7.95% 08-15.06.18	40.000	USD	38.317,79	37.674,46	0,18
John Ctrl 5.5% 06-15.01.16	71.000	USD	56.178,99	60.004,83	0,29
Jpm 2% 12-15.8.17	75.000	USD	60.797,26	57.256,15	0,28
Jpm 3.15% 11-5.7.16	250.000	USD	181.927,09	199.730,77	0,96
Jpm 3.2% 13-25.01.23 Sr	100.000	USD	74.844,31	73.023,08	0,35
Jpm 6.3% 09-23.04.19	100.000	USD	88.362,87	89.360,77	0,43
Jpm 7.25% 08-01.02.18	100.000	USD	91.828,92	91.595,38	0,44
Kbc Ifima 3% 12-29.08.16	100.000	EUR	99.640,00	104.637,00	0,51
Kbc Ifima 4.5% 09-17.9.14	100.000	EUR	105.340,00	104.405,00	0,50
Kerr-McGee 6.95% 04-01.07.24	45.000	USD	42.958,66	41.380,62	0,20
Kinder Morg 6.95% 07-15.01.38	25.000	USD	22.436,25	22.240,38	0,11
Kohn S Corp 4%11-01.11.21	40.000	USD	31.164,98	30.793,23	0,15
Kraft 6.5% 10-09.02.40	50.000	USD	52.693,43	44.869,23	0,22
Lincoln Nc 6.25% 09-15.2.20	15.000	USD	13.151,76	13.230,12	0,06
Lloyds 6.375% 09-17.6.16	50.000	EUR	52.408,50	57.091,00	0,28

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Lloyds 6.375% 11-21.01.21	20.000	USD	16.056,53	17.757,69	0,09
Lorillard 3.5% 11-04.08.16	130.000	USD	103.762,87	104.545,00	0,50
Lorillard T 7% 11-04.02.12	25.000	USD	22.599,22	20.367,50	0,10
Luxottica 4% 10-10.11.15	150.000	EUR	160.405,00	159.478,50	0,77
May Department 5.75% 04-15.7.14	25.000	USD	21.188,90	20.155,96	0,10
Merck 1.3% 13-18.05.18	60.000	USD	46.534,05	44.759,08	0,22
Merck 6.3% 96-01.01.26	50.000	USD	52.529,76	47.357,69	0,23
Metlife 7.717% 09-15.02.19	100.000	USD	96.600,79	96.620,77	0,47
Metro 7.625% 09-05.03.15	100.000	EUR	112.168,00	110.655,20	0,53
Mor St 2.25% 13-12.03.18	100.000	EUR	99.487,00	98.432,40	0,47
Mor St 5.625% 09-23.09.19	240.000	USD	202.761,94	198.430,15	0,96
Mor St 6.375% 12-24.07.42	120.000	USD	98.332,00	101.695,38	0,49
Morgan St 5.375% 5-15.10.15	100.000	USD	84.672,49	82.343,85	0,40
Morgan Stanley 4.75% 12-22.3.17	75.000	USD	56.840,79	61.191,35	0,30
Natl Grid 4% 12-8.6.27	100.000	GBP	132.940,07	113.529,88	0,55
News Amer Hld 8.25% 93-10.8.18	95.000	USD	94.712,44	93.317,77	0,45
News America 6.65% 07-15.11.37	30.000	USD	27.898,61	26.555,54	0,13
Ngg Fin 4.25%(Frn) 13-18.6.76	100.000	EUR	99.973,00	98.250,00	0,47
Nippon T&T 1.4% 12-18.7.17	30.000	USD	24.445,76	22.689,46	0,11
Nisource 6.4% 07-15.03.18	50.000	USD	44.773,58	44.678,08	0,22
Norfolk Sth 5.59% 05-17.05.25	8.000	USD	6.546,63	6.941,66	0,03
Petro Gbl Fin 2% 20.05.16	50.000	USD	38.348,74	37.662,69	0,18
Petro Gbl Fin 4.375% 13-20.5.23	230.000	USD	175.065,00	162.298,62	0,78
Petro-Canada 6.05% 08-15.5.18	100.000	USD	99.952,96	89.120,77	0,43
Philip Mor 2.125% 12-30.5.19	100.000	EUR	99.493,00	100.691,40	0,49
Ppr 3.75% 10-08.04.15	70.000	EUR	73.993,40	73.434,20	0,35
Psa Fin 3.625% 10-29.04.14	50.000	EUR	49.837,50	50.205,00	0,24
Qwest Corp 6.5% 07-1.6.17	40.000	USD	34.473,80	34.820,62	0,17
Rabobk 4% 12-19.9.22	45.000	GBP	53.274,84	53.332,56	0,26
Raytheon 6.75% 98-15.03.18	25.000	USD	24.058,73	23.019,04	0,11
Rci Bq 1.75% 13-6.7.16	30.000	EUR	29.908,80	29.604,00	0,14
Rci Bq 3.25% 13-25.04.18	40.000	GBP	46.640,37	45.509,66	0,22
Rci Bq 4.375% 10-27.01.15	50.000	EUR	52.565,50	51.861,80	0,25
Rci Bq 5.625% 12-13.03.15	10.000	EUR	9.982,20	10.602,80	0,05
Rio Tinto F 9% 09-01.05.19	35.000	USD	37.718,01	34.975,50	0,17
Rolls Royce 3.375% 13-18.06.26	100.000	GBP	116.406,67	113.485,78	0,55
Royal Bk Scot 6.934% 08-18 Emtn	50.000	EUR	44.734,00	52.250,00	0,25
Sca Ab 2.5% 13-09.06.23	100.000	EUR	99.043,00	97.530,00	0,47
Scott Widow Plc 5.5% 16.6.23	100.000	GBP	116.606,13	111.751,76	0,54
Ses Glb Ame 4.875% 09-09.07.14	50.000	EUR	53.595,50	52.044,70	0,25
Slm 8.45% 08-15.06.18	35.000	USD	29.059,04	29.884,62	0,14
Snam 3.875% 12-19.03.18 Emtn	100.000	EUR	99.620,00	105.244,00	0,51
Snam Spa 2.375% 13-30.6.17	100.000	EUR	99.723,00	100.245,00	0,48
Socgen 3.875% 10-17.12.15	50.000	GBP	54.724,42	61.036,75	0,29
Sse Plc 2% 13-17.06.20	100.000	EUR	99.349,00	98.910,00	0,48
St Gobain 8.25% 09-28.7.14	50.000	EUR	56.899,50	53.921,50	0,26
Statoil 2.45% 12-17.01.23	85.000	USD	66.654,55	60.571,00	0,29
Std Chart 1.75% 12-29.10.17	100.000	EUR	99.877,00	99.392,40	0,48
Std Chart 3.875% 11-20.10.16	100.000	EUR	108.528,00	107.218,00	0,52
Tdcdc 4.375% 11-23.02.18	100.000	EUR	113.695,00	110.760,80	0,53
Teck Res 6.25% 11-15.7.41	15.000	USD	12.161,32	10.931,08	0,05
Telec It Fin 7.75% 03-24.01.33	30.000	EUR	35.802,00	33.417,78	0,16
Telecom It 5.125% 11-25.1.16	50.000	EUR	52.339,50	52.840,00	0,26
Telecom It Cap6.175% 09-18.6.14	33.000	USD	26.431,20	26.272,82	0,13
Telefonica 3.961% 26.03.21	100.000	EUR	100.000,00	99.119,00	0,48
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	100.000	EUR	100.000,00	105.034,40	0,51
Telekom Fin 6.375% 09-29.01.16	40.000	EUR	45.855,80	44.975,28	0,22
Textron Inc 6.2% 09-15.03.15	30.000	USD	25.251,71	24.840,46	0,12
Time Warner 7.625% 01-15.4.31	50.000	USD	53.264,51	48.482,70	0,23
Time Warner 7.7% 02-1.5.32	50.000	USD	51.460,21	48.900,77	0,24
Time Warner Cable 6.75% 08-18	40.000	USD	36.930,39	36.184,62	0,17
Tw Cable Inc 6.75% 09-15.6.39	25.000	USD	22.848,92	19.909,62	0,10
Twc 6.55% 07-01.05.37	25.000	USD	22.141,12	19.878,65	0,10
Twc 8.75% 08-14.02.19	100.000	USD	112.598,00	96.446,15	0,47

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Tyco Electr. 6.55% 08-1.10.17 Sr	25.000	USD	22.627,86	22.261,54	0,11
Unh 2.75% 12-15.2.2023 Sr	75.000	USD	57.499,42	53.697,69	0,26
UnitedHealth 6% 08-15.02.18	50.000	USD	47.411,89	45.170,77	0,22
Unrenco Fin 4% 10-5.5.17	50.000	EUR	54.400,00	53.520,20	0,26
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	100.000	EUR	99.789,00	96.500,00	0,47
Veolia 6.75% 09-24.4.19	100.000	EUR	126.507,00	124.376,00	0,60
Verizon Comm 7.35% 09-01.04.39	100.000	USD	124.599,14	99.226,15	0,48
Vier Gas Tr 2% 13-12.6.20	150.000	EUR	149.728,50	148.950,00	0,72
Vw Intl Fin 2% 13-26.3.21	200.000	EUR	202.320,00	195.100,00	0,94
Weatherford 7% 08-15.03.38	100.000	USD	83.928,80	80.907,69	0,39
Wells Fargo St-Do 11-15.06.16	165.000	USD	133.707,67	135.605,88	0,65
Westfield Fin. 5.5% 05-27.6.17	50.000	GBP	67.545,58	65.503,04	0,32
Wpp Finance 5.25% 07-30.1.15	90.000	EUR	94.783,50	96.068,16	0,46
Wuerth Fin 1.75% 13-21.05.20	25.000	EUR	24.987,00	24.444,75	0,12
Xerox Corp 4.25% 09-15.02.15	160.000	USD	128.859,20	128.577,23	0,62
Yorkshire W 6% 10-24.04.25	50.000	GBP	66.874,47	64.548,54	0,31
Zurich Fin.Usa 4.5%(Frn) 05-25	100.000	EUR	104.550,00	103.250,00	0,50
			15.403.176,98	15.239.488,64	73,51

Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale **15.403.176,98** **15.239.488,64** **73,51**

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato

Obbligazioni

Abbvie 4.4% 12-06.11.42 /144a	35.000	USD	26.965,67	25.007,77	0,12
Aetna Inc 1.5% 12-15.11.17	30.000	USD	23.077,76	22.405,15	0,11
Aetna Inc 4.125% 12-15.11.42	35.000	USD	27.248,14	23.626,35	0,11
Aig 4.875% 12-1.6.22	25.000	USD	19.469,62	20.498,46	0,10
Amgen 5.15% 11-15.11.41	65.000	USD	53.804,44	49.797,00	0,24
Anadko Pet 7.95% 09-15.06.39	50.000	USD	53.822,59	50.833,46	0,25
Arrow Electr 3%13-1.3.18	25.000	USD	18.468,92	19.203,08	0,09
Ashland Inc 3% 12-15.03.16	100.000	USD	75.620,08	77.307,69	0,37
Atlas Copco 5.6% 07-22.05.17	75.000	USD	60.606,68	64.929,23	0,31
Att 5.35% 11-01.09.40	100.000	USD	80.024,01	77.833,08	0,38
Bae Syst 6.375% 01.06.19 144a	100.000	USD	80.119,38	89.069,23	0,43
Barrick 4.1% 13-1.5.23 144a	50.000	USD	38.084,64	32.132,69	0,16
Bay Area Toll 6.263% 09-1.4.49	100.000	USD	112.071,21	89.289,23	0,43
Bk Amer Fdg 5.65% 08-01.05.18	150.000	USD	123.072,72	128.190,00	0,62
Boa 3.3%13-11.1.23	100.000	USD	77.112,82	72.703,08	0,35
Cal 5.983% 07-19.04.22	87.725	USD	78.659,84	74.903,32	0,36
California 7.5% 09-01.04.34	15.000	USD	14.437,03	14.957,08	0,07
Cameron Int 6.375% 08-15.07.18	100.000	USD	88.824,65	90.211,54	0,44
Canadian Pac.5.75% 03-15.3.33	50.000	USD	38.077,79	41.960,00	0,20
Cbs 4.85% 12-1.7.42	25.000	USD	21.334,12	17.776,92	0,09
Celgene Corp 1.9% 12-15.8.17	20.000	USD	16.172,77	15.274,15	0,07
Cenovus 6.75% 10-15.11.39	20.000	USD	20.478,35	18.440,46	0,09
Cenovus Engery 3% 12-15.8.22	50.000	USD	40.128,32	36.599,23	0,18
Centurylink 7.6% 09-15.09.39	35.000	USD	28.358,65	25.576,92	0,12
Cof 1% 12-6.11.15	100.000	USD	76.933,94	75.879,23	0,37
Conag Foods 1.35% 12-10.9.15	20.000	USD	15.589,56	15.489,85	0,07
Covtry Hlth 5.45% 11-15.06.21	10.000	USD	8.712,10	8.568,15	0,04
Csx 6.22% 10-30.4.40	50.000	USD	43.567,66	44.797,69	0,22
Csx Corp 4.75% 11-30.05.42	25.000	USD	17.987,70	18.394,04	0,09
Dal 4.95% 10-23.05.19 /Pool	41.066	USD	33.611,59	33.563,39	0,16
Dfs 7% 10-15.04.20	30.000	USD	25.221,72	26.931,23	0,13
Directv 5.15% 12-15.03.42	25.000	USD	18.894,55	17.155,19	0,08
Dow 5.25% 11-15.11.41 Sr	25.000	USD	18.166,52	18.836,54	0,09
Duke Energy Corp 2.15%15.11.16	50.000	USD	36.401,53	39.350,00	0,19
Eastman Che 2.4% 12-1.6.17	35.000	USD	27.821,34	26.969,92	0,13
Eeac Usa Fin 7% 07-15.10.37	50.000	USD	41.870,91	45.288,46	0,22
Ent Pr 4.85% 12-15.8.42	45.000	USD	33.827,14	32.622,92	0,16
Ent Pr 5.95% 11-01.02.41	10.000	USD	8.504,99	8.380,38	0,04
Entergy Corp 4.7% 12-15.1.17	20.000	USD	15.683,61	16.327,85	0,08

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Enterprise Prod4.85%13-15.3.44	25.000	USD	19.133,95	18.239,23	0,09
Esrx 3.125% 11-15.5.16	100.000	USD	79.928,91	79.988,46	0,39
Etp 5.15% 13-01.02.43	60.000	USD	44.583,93	41.950,15	0,20
Fidelity Nat 2%13-15.4.18	75.000	USD	57.089,29	55.681,73	0,27
Fiserv 3.5% 12-1.10.2022	60.000	USD	45.461,98	43.805,54	0,21
Fiserv Inc 3.125% 11-15.6.16	40.000	USD	31.156,28	32.084,62	0,16
Ford Mc 3% 12-12.06.17	200.000	USD	159.966,39	154.169,23	0,74
Freeport McMoran 3.55% 1.9.12	40.000	USD	30.130,50	27.949,23	0,13
Frpt Mc 2.375% 13-15.3.18 144a	45.000	USD	34.413,38	32.921,65	0,16
Glencore Fdg 1.7% 13-27.05.16	225.000	USD	174.644,94	167.834,42	0,81
Gp 5.4% 10-01.11.20	15.000	USD	12.926,62	12.866,54	0,06
Harley Dav 2.7% 12-15.3.17 144a	10.000	USD	7.706,32	7.794,46	0,04
Harley Dav 6.8% 08-15.6.18 144a	50.000	USD	48.787,65	45.735,77	0,22
Hartf Fin 4% 10-30.03.15	70.000	USD	55.991,53	56.300,46	0,27
Heineken Nv 1.4% 01.10.17 144a	20.000	USD	15.446,73	14.947,69	0,07
Hsbc Hldg 4.875% 11-14.01.22	35.000	USD	28.642,22	29.058,88	0,14
Hsbc Hldg 6.10% 11-14.01.42	50.000	USD	36.376,77	44.743,46	0,22
Ifc 5.875% 15.8.22	50.000	USD	40.709,98	38.125,00	0,18
Ing Nv 2% 12-25.9.15	200.000	USD	151.801,78	155.150,77	0,75
Ingersoll-Rd Gi 9.5% 09-15.4.14	75.000	USD	63.377,37	61.223,08	0,30
Ip Co 6% 11-15.11.2041	10.000	USD	7.271,18	8.183,08	0,04
Jpm 3.25% 12-23.9.22 Sr	75.000	USD	57.097,77	54.773,08	0,26
Jpm 4.35% 11-15.08.21	85.000	USD	69.325,37	68.113,77	0,33
Kinder Morg 5.3% 10-15.9.20	30.000	USD	26.641,81	25.624,38	0,12
Kraft Foods 5% 12-4.6.2042 Sr	25.000	USD	19.801,57	18.926,92	0,09
Kraft Foods 6.5% 12-09.02.40	25.000	USD	26.799,24	22.944,88	0,11
La Ca Wtr 6.574% 11-01.07.45	40.000	USD	46.855,06	39.125,23	0,19
Lab Corp 2.2% 12-23.08.17	25.000	USD	20.288,08	19.092,69	0,09
Liberty Mut 6.5% 12-1.5.42 144a	20.000	USD	15.075,37	16.460,31	0,08
Lincoln Nc 7% 15.06.40	100.000	USD	94.744,89	95.606,15	0,46
Macys Ret 3.875% 12-15.1.22	15.000	USD	11.680,75	11.568,58	0,06
Met Life 1.5%13-10.1.18 144a	100.000	USD	75.954,80	74.576,92	0,36
Mizuho Bk 1.85% 21.03.18 144a	200.000	USD	153.846,86	149.335,38	0,72
Nbcu Media 5.95% 11-1.4.2041	100.000	USD	88.383,69	85.807,69	0,41
News America 6.15% 11-15.2.41	25.000	USD	20.635,41	21.355,19	0,10
Nobel Energy 4.15% 11-15.12.21	10.000	USD	7.440,83	7.942,38	0,04
Owens Corn 4.2% 12-15.12.22	40.000	USD	30.687,25	29.814,77	0,14
Pentair Fin 2.65% 13-01.12.19	50.000	USD	39.260,56	36.634,62	0,18
Phillips 2.95% 12-01.05.17	20.000	USD	15.246,39	15.855,54	0,08
Progress En 4.4% 11-15.1.2021	25.000	USD	20.993,80	20.422,50	0,10
Ptl Co/Fin 2.5% 12-15.03.16	100.000	USD	76.874,28	78.244,62	0,38
Ptl Co/Ptl Fin 2.5% 12-11.7.14	10.000	USD	8.127,24	7.801,92	0,04
Reynolds Am 4.75% 12-1.11.2042	45.000	USD	34.398,76	30.413,08	0,15
Rt Fi Usa 1.375% 13-17.6.16 Sr	85.000	USD	63.522,56	64.959,62	0,31
Santander HI 3% 24.09.15	55.000	USD	42.004,40	43.379,35	0,21
Simon Prop 2.8% 11-30.1.17	5.000	USD	3.671,86	3.959,38	0,02
Simon Prop 6.1% 12-1.5.16	150.000	USD	142.771,73	129.398,08	0,62
Simon Prop 6.125% 08-30.5.18	5.000	USD	4.467,88	4.518,81	0,02
Slb 1.25% 12-1.8.17 144a	75.000	USD	61.839,56	55.911,35	0,27
Slm 6.25% 11-25.1.2016	100.000	USD	81.293,48	81.538,46	0,39
Statoil 4.25% 11-23.11.41	10.000	USD	7.394,81	7.259,38	0,04
Teck Res 2.5% 12-01.02.18	15.000	USD	12.088,52	11.214,81	0,05
Usa 3.125% 13-15.02.43 Tbo	5.000	USD	3.567,51	3.589,85	0,02
Utd Techn 4.5% 12-01.06.42	55.000	USD	43.169,11	41.719,62	0,20
Viacom 4.5% 12-27.02.42	42.000	USD	31.896,49	28.230,78	0,14
Wellpoint 3.125% 12-15.05.22	60.000	USD	45.136,33	43.764,92	0,21
Wellpoint 3.3% 12-15.1.23 Sr	40.000	USD	31.734,76	29.290,77	0,14
Wells Fargo 1.5% 16.1.18 Tr127	125.000	USD	94.803,02	93.780,77	0,45
Western Gas 4% 12-1.7.22	15.000	USD	12.164,93	11.200,27	0,05
Wyndham Wld 4.25% 12-1.3.22 Sr	45.000	USD	33.360,43	33.711,92	0,16

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Zoetis 3.25% 13-1.2.23 144a	45.000	USD	33.802,45	32.888,42	0,16
			4.493.232,37	4.386.590,57	21,16
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			4.493.232,37	4.386.590,57	21,16
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Adt Corp 2.25% 13-15.7.17	115.000	USD	87.123,14	86.807,31	0,42
Arrow Electr 3.375% 10-1.11.15	50.000	USD	39.332,04	39.806,92	0,19
Calif Inst 4.7% 11-1.11.2111	10.000	USD	7.421,26	7.110,69	0,03
Cameron Int 4.5% 11-1.6.21	40.000	USD	33.133,48	32.555,08	0,16
Cchldgsgsv 2.381% 13-15.12.17	20.000	USD	15.472,69	15.140,23	0,07
Detr Edison 2.65% 12-15.6.22	35.000	USD	27.779,64	25.640,19	0,12
Express Scr 2.1% 12-12.02.15	45.000	USD	34.124,83	35.203,33	0,17
Express Scr 3.5% 12-15.11.16	25.000	USD	18.196,76	20.414,15	0,10
Il St Toll 5,851% 09-01.12.34	50.000	USD	38.968,24	43.625,00	0,21
Markel 4.90% 12-1.7.22	75.000	USD	62.723,26	61.365,58	0,30
Mass Mut 5.375% 12-1.12.41 144a	15.000	USD	11.699,84	11.945,88	0,06
Nabors Ind 4.625% 11-15.09.12	100.000	USD	72.335,13	75.613,85	0,37
Norfolk Sth 2.903% 13-15.02.23	37.000	USD	31.131,13	26.842,08	0,13
Pa St 5.511% 10-01.12.45	75.000	USD	72.091,53	62.002,50	0,30
Ptl Co/Ptl Fin 3.125% 12-11.5.15	45.000	USD	34.451,95	35.768,08	0,17
SIm Corp 3.875% 10.09.15	90.000	USD	69.997,05	69.926,54	0,34
Swiss Re Tr 4.25% 12-06.12.42	40.000	USD	30.504,36	27.072,83	0,13
Transc Gas 5.4% 12-15.08.41	10.000	USD	8.255,85	8.049,77	0,04
West Energy 7.125% 1.3.42	20.000	USD	14.842,75	14.609,38	0,07
Wr Berkley 4.625% 12-15.3.22	55.000	USD	41.697,87	43.578,62	0,21
Xylem 3.55% 12-20.09.16	100.000	USD	80.176,52	80.873,85	0,39
			831.459,32	823.951,86	3,98
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			831.459,32	823.951,86	3,98
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			20.727.868,67	20.450.031,07	98,65

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	22,08	Stati Uniti d'America	53,85
Holding e società finanziarie	21,57	Gran Bretagna	11,70
Comunicazioni	5,87	Francia	8,58
Servizi pubblici	5,54	Paesi Bassi	6,94
Petrolio	4,56	Italia	2,28
Assicurazioni	4,50	Germania	1,81
Varie	4,13	Spagna	1,54
Vendita al dettaglio	3,46	Canada	1,50
Educazione sanitaria e servizi sociali	2,55	Belgio	1,26
Tabacco e liquori	2,43	Norvegia	1,20
Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,92	Irlanda	1,13
Trasporti	1,38	Danimarca	1,02
Tecnologia aerospaziale	1,29	Giappone	0,83
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,28	Svizzera	0,82
Prodotti chimici	1,25	Jersey	0,79
Costruzione, materiali edili	1,25	Svezia	0,78
Altri servizi	1,24	Bermuda	0,64
Stati, province e municipalità	1,22	Lussemburgo	0,58
Società immobiliari	1,16	Australia	0,49
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,14	Messico	0,38
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,91	Isole Cayman	0,31
Semiconduttori elettronici	0,90	Austria	0,22
Grafica, editoria	0,85	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	1,35
Attrezzatura per ufficio, computer	0,85		
Biotecnologia	0,77		
Fotografia e ottica	0,77		
Carta e prodotti forestali	0,75		
Tempo libero	0,66		
Software legato a Internet	0,64		
Generi alimentari e distillerie	0,49		
Metalli preziosi	0,45		
Industria automobilistica	0,43		
Meccanica, macchinari	0,36		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	1,35		
	100,00		100,00

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 1.25% 12-24.03.17	2.500.000	EUR	2.491.700,00	2.510.850,00	0,37
Abbey Natl 4.125% 11-03.03.14	2.500.000	EUR	2.539.383,33	2.556.750,00	0,38
Abn Amro 4.25% 11-11.04.16	3.500.000	EUR	3.829.525,00	3.772.678,00	0,56
Achmea Hypobk 2.375% 12-8.2.16	3.000.000	EUR	2.988.990,00	3.046.422,00	0,45
Aegon 4.125% 04-08.12.14	3.000.000	EUR	3.187.760,00	3.139.566,00	0,46
Alstom 3.875% 12-02.03.16	2.500.000	EUR	2.689.275,00	2.652.310,00	0,39
Alz Frn 04-Perp. Emtn	3.500.000	EUR	3.306.625,00	3.510.850,00	0,52
Americ Honda 3.875% 09-16.09.14	3.000.000	EUR	3.181.800,00	3.120.060,00	0,46
Anglo Amer 5.875% 08-17.04.15	2.500.000	EUR	2.779.060,00	2.713.820,00	0,40
Asm Brescia 4.875% 04-28.5.14	2.500.000	EUR	2.522.200,00	2.580.250,00	0,38
At and T 6.125% 08-02.04.15	2.500.000	EUR	2.814.330,00	2.734.605,00	0,40
Atlantia 5.625% 09-06.05.16	3.500.000	EUR	3.889.130,00	3.845.695,00	0,57
Auchan 3% 11-2.12.16	2.500.000	EUR	2.686.015,00	2.654.000,00	0,39
Auto Pr-Rhn-Rh 7.5% 09-12.1.15	4.000.000	EUR	4.427.500,00	4.391.496,00	0,65
Axa 4.5% 09-23.1.15	3.500.000	EUR	3.771.950,00	3.696.287,00	0,55
Baa Fdg 4.125% 10-12.10.16	2.500.000	EUR	2.741.000,00	2.713.450,00	0,40
Barclays 4.125% 11-15.03.16	3.500.000	EUR	3.832.025,00	3.764.666,50	0,56
Basf Fin 5.125% 09-9.6.15	2.500.000	EUR	2.767.340,00	2.716.430,00	0,40
Bat Holdings Bv4.375%-15.09.14	2.500.000	EUR	2.647.216,67	2.613.385,00	0,39
Bat Intl 5.875% 08-12.03.15	3.500.000	EUR	3.878.390,00	3.799.670,00	0,56
Bayer Cap Cor 4.625% 9-26.9.14	2.500.000	EUR	2.657.158,33	2.626.920,00	0,39
Bbvasm 3.625% 12-3.10.2014	3.500.000	EUR	3.501.103,20	3.580.815,00	0,53
Bbvsasm 4.375% 12-21.9.15	8.000.000	EUR	8.209.576,67	8.284.752,00	1,22
Bco Esp Santo 5.625% 09-5.6.14	2.500.000	EUR	2.260.450,00	2.524.500,00	0,37
Bco Pop Sc 4.125% 09-22.10.14*	3.500.000	EUR	3.466.940,00	3.543.669,50	0,52
Bfcm 3% 10-29.10.15	4.500.000	EUR	4.732.470,00	4.693.743,00	0,69
Bhvb 6% 02-05.02.14	4.000.000	EUR	4.158.985,00	4.096.400,00	0,61
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	2.500.000	EUR	2.496.600,00	2.422.250,00	0,36
Bmw Fin 1% 13-24.10.16	6.500.000	EUR	6.505.540,00	6.490.783,00	0,96
Bnpp 3.5% 11-07.03.16	5.000.000	EUR	5.344.235,00	5.307.410,00	0,78
Bnpp Frn 12-03.12.14	3.000.000	EUR	2.996.670,00	3.006.300,00	0,44
Bouygues 6.125% 08-03.07.15	2.200.000	EUR	2.442.000,00	2.420.589,60	0,36
Bp Milan 4% 13-01.22.16	2.500.000	EUR	2.513.100,00	2.500.985,00	0,37
Bp Plc 2.177% 12-16.2.16	2.500.000	EUR	2.603.375,00	2.578.425,00	0,38
Bpce 1.75% 12-14.03.16	3.500.000	EUR	3.506.345,00	3.534.118,00	0,52
Bpce Frn 13-16.01.15	2.500.000	EUR	2.499.000,00	2.506.000,00	0,37
British Tel 6.5% 08-7.7.15emtn	4.000.000	EUR	4.525.675,00	4.441.488,00	0,66
Ca Ln 3% 10-20.07.15	6.000.000	EUR	6.301.290,00	6.233.292,00	0,92
Caixabank 3.25% 13-22.1.16	3.500.000	EUR	3.500.410,00	3.514.084,00	0,52
Carls Brew 6% 09-28.05.14	2.500.000	EUR	2.711.737,50	2.620.250,00	0,39
Carrefour 4.375% 06-2.11.16	2.500.000	EUR	2.746.705,00	2.739.725,00	0,40
Cat In Fin 2.75% 11-06.06.14	2.500.000	EUR	2.513.116,67	2.552.750,00	0,38
Citigp 4% 10-26.11.15	5.000.000	EUR	5.383.395,00	5.319.240,00	0,79
Citigroup Frn 06-9.2.16	6.000.000	EUR	5.728.830,00	5.903.400,00	0,87
Comzkb 4.75% 09-26.1.15	3.500.000	EUR	3.779.500,00	3.705.996,00	0,55
Crh Fin 7.375% 09-28.5.14	2.500.000	EUR	2.670.000,00	2.645.500,00	0,39
Cs Guernsey 2.875% 10-24.09.15	5.000.000	EUR	5.263.980,00	5.206.090,00	0,77
Daimler Ag 1% 13-8.7.16	3.500.000	EUR	3.502.050,00	3.494.288,00	0,52
Diageo Fin 6.625% 08-05.12.14	2.500.000	EUR	2.835.250,00	2.716.565,00	0,40
Dnb Nor 4.5% 09-29.5.14	2.500.000	EUR	2.627.002,50	2.592.250,00	0,38
Dong Energy 4.875% 09-7.5.14	2.500.000	EUR	2.688.791,67	2.590.750,00	0,38
Dsk Bk 2.5% 12-09.07.15	3.500.000	EUR	3.544.877,00	3.586.751,00	0,53
Dt Tel.Intl.Fin 4% 05-19.01.15	8.000.000	EUR	8.524.750,00	8.397.872,00	1,24
E On Intl 5.25% 08-08.09.15	3.000.000	EUR	3.378.000,00	3.290.304,00	0,49
E.On Int F. 4.875 28.1.14	2.500.000	EUR	2.652.250,00	2.563.500,00	0,38
Eads Fin 4.625% 09-12.08.16	2.500.000	EUR	2.796.000,00	2.770.000,00	0,41
Edf 4.5% 09-17.7.14	4.000.000	EUR	4.229.288,89	4.161.840,00	0,61
Edison Spa 3.25% 10-17.3.15	2.500.000	EUR	2.602.500,00	2.587.290,00	0,38
Edp Fin Bv 3.75% 05-22.06.15	3.500.000	EUR	3.275.142,50	3.530.450,00	0,52
Enbw Intl 4.25% 06-19.10.16	3.000.000	EUR	3.373.165,00	3.293.418,00	0,49

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Enel Ente Naz 3.5% 10-26.02.16	5.000.000	EUR	5.217.200,00	5.151.650,00	0,76
Engsm 4.375% 09-06.07.15	3.000.000	EUR	3.130.500,00	3.158.826,00	0,47
Eni Spa 4% 09-29.6.15	3.500.000	EUR	3.706.150,00	3.685.416,00	0,54
Ewe Ag 4.375% 04-14.10.14	2.500.000	EUR	2.671.750,00	2.618.367,50	0,39
Fce Bk 1.875% 13-12.5.16	2.500.000	EUR	2.517.250,00	2.517.640,00	0,37
Fga Cap Ie 4.375% 12-18.9.14	2.000.000	EUR	2.001.295,55	2.056.250,00	0,30
Fiat 5.25% 11-11.03.15	2.500.000	EUR	2.658.750,00	2.602.750,00	0,38
Fortis Bk NI 4% 10-3.2.15 Regs	2.500.000	EUR	2.634.050,00	2.621.150,00	0,39
Fortum 4.5% 06-20.06.16	2.500.000	EUR	2.749.063,00	2.745.375,00	0,41
Gallaher Grp 4.5% 06-2.04.14	2.500.000	EUR	2.664.583,33	2.577.000,00	0,38
Gas Nat Fin 5.25% 09-9.7.14	2.000.000	EUR	2.063.928,89	2.081.868,00	0,31
Gas Ncp 4.375% 09-02.11.16	3.500.000	EUR	3.786.485,00	3.763.739,00	0,56
Gdf Suez 1.5% 12.01.02.16	4.000.000	EUR	4.030.831,11	4.055.344,00	0,60
Ge Cap Eur 1.25% 12-15.10.15	6.000.000	EUR	5.998.428,00	6.042.858,00	0,89
Ge Cap Eur 2% 12-27.02.15	4.000.000	EUR	4.039.426,67	4.079.776,00	0,60
Ge Cap Eur Frn 13-03.05.16	3.500.000	EUR	3.500.000,00	3.499.300,00	0,52
Generali Fin 4.75% 99-12.05.14	2.000.000	EUR	2.058.184,44	2.061.600,00	0,30
Germany 4.25% 04-04.07.14	3.000.000	EUR	3.163.140,00	3.124.290,00	0,46
Goldman Sachs 4% 05-02.02.15	2.500.000	EUR	2.634.500,00	2.609.375,00	0,39
Gs 4.5% 11-09.05.16	3.500.000	EUR	3.829.000,00	3.767.799,00	0,56
Gs 5.125% 07-16.10.14	2.500.000	EUR	2.552.457,04	2.630.775,00	0,39
Hannover Fin 5.75% 04-26.02.24	3.500.000	EUR	3.486.387,50	3.559.150,00	0,53
Hbos Plc 4.875%03-20.03.15 Sub	5.000.000	EUR	5.092.050,00	5.158.850,00	0,76
Heigr 6.5% 10-3.8.15	2.500.000	EUR	2.749.750,00	2.695.500,00	0,40
Heineken Nv 7.125% 09-07.04.14	2.500.000	EUR	2.766.333,33	2.623.750,00	0,39
Henkel 5.375 05-2104 Step-Up	1.800.000	EUR	1.892.250,00	1.895.324,40	0,28
Hsbc Cap.Fdg 5.3687%03-Perp.	1.800.000	EUR	1.694.328,75	1.803.240,00	0,27
Hsbc Hldg 3.875% 11-16.03.16	6.000.000	EUR	6.523.500,00	6.444.396,00	0,95
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	2.500.000	EUR	2.810.000,00	2.761.400,00	0,41
Iberdrola 3.5% 10-13.10.16	3.500.000	EUR	3.252.380,00	3.665.130,00	0,54
Imp Tobacco F.7.25% 08-15.9.14	6.500.000	EUR	7.278.856,00	6.995.209,00	1,03
Ing Bk Nv 3.5% 05-16.09.20	2.500.000	EUR	2.436.166,67	2.465.065,00	0,36
Ing Groep 4.125% 11-23.03.15	2.500.000	EUR	2.646.045,00	2.626.340,00	0,39
Ing Nv 3.375% 10-3.3.15	3.000.000	EUR	3.147.000,00	3.121.710,00	0,46
Ing Nv 3.875% 11-24.5.16	5.000.000	EUR	5.400.525,00	5.356.600,00	0,79
Intesa San 4.125% 11-14.01.16	5.000.000	EUR	5.218.520,00	5.166.050,00	0,76
Jpmorgan Co 3.75% 11-15.06.16	4.000.000	EUR	4.333.250,00	4.300.912,00	0,64
Kbc Ifima 3.875% 10-31.03.15	5.000.000	EUR	5.277.515,00	5.241.300,00	0,77
Kpn 6.5% 08-15.01.16	4.000.000	EUR	4.554.015,00	4.503.360,00	0,67
Kraft Foods 6.25% 08-20.03.15	4.500.000	EUR	4.996.500,00	4.902.381,00	0,72
Lafarge 7.625% 09-27.05.14	4.000.000	EUR	4.239.775,00	4.245.600,00	0,63
Lloyds 4.5% 11-15.9.14	2.500.000	EUR	2.478.225,00	2.614.025,00	0,39
Lloyds Bk 5.875% 02-08.07.14	2.500.000	EUR	2.587.272,92	2.588.375,00	0,38
Lvmh 3.375% 11-7.4.15	2.500.000	EUR	2.631.750,00	2.615.705,00	0,39
Mcdonalds 5% 08-26.03.15	2.000.000	EUR	2.220.233,33	2.152.644,00	0,32
Mediobca 3.75% 12-12.10.15	2.500.000	EUR	2.515.490,00	2.559.245,00	0,38
Merck Fin 3.375% 10-24.3.15	3.500.000	EUR	3.550.637,50	3.656.492,00	0,54
Merril Lyn. Co 4.875%07-30.5.14	5.000.000	EUR	5.019.355,09	5.180.500,00	0,77
Merrill Lynch Frn 07-30.5.14	3.000.000	EUR	2.952.135,00	2.991.900,00	0,44
Metro Ag 5.75% 09-14.7.14	4.000.000	EUR	4.349.230,00	4.196.984,00	0,62
Morg Stanley Frn 07-16.01.17	2.500.000	EUR	2.426.750,00	2.415.750,00	0,36
Nab 3.5% 09-23.1.15	3.500.000	EUR	3.701.944,00	3.649.205,00	0,54
Natl Grid Usa 3.25% 11-3.6.15	6.500.000	EUR	6.860.795,00	6.788.418,00	1,00
Nestle Fin 0.75% 12-17.10.16	2.500.000	EUR	2.497.422,22	2.500.727,50	0,37
NI Gasu 0.875% 12-30.10.15	1.500.000	EUR	1.510.800,00	1.502.838,00	0,22
Nomura Eur 5.125% 09-09.12.14	2.500.000	EUR	2.660.000,00	2.629.830,00	0,39
Nordea 4.5% 09-12.5.14	2.500.000	EUR	2.653.000,00	2.588.000,00	0,38
Orange 3.625%05-14.10.15	2.500.000	EUR	2.663.475,00	2.652.072,50	0,39
Philip Mor 5.875% 08-04.09.15	2.500.000	EUR	2.807.225,00	2.770.325,00	0,41
Pohjola Bk 3.125% 10-25.3.15	3.500.000	EUR	3.663.800,00	3.639.020,00	0,54
Porsche Intl Fin.3.875% 06-16	3.500.000	EUR	3.755.510,00	3.721.200,00	0,55
Portel 5.625% 11-8.2.16	2.200.000	EUR	2.258.660,80	2.299.000,00	0,34
Ppr 3.75% 10-08.04.15	4.000.000	EUR	4.245.200,00	4.196.240,00	0,62
Psa Fin 3.875% 11-14.01.15	2.500.000	EUR	2.469.406,67	2.512.525,00	0,37

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Psa Fin 6% 12-16.7.14	4.000.000	EUR	4.109.511,11	4.106.984,00	0,61
Rabobk 3% 09-25.09.15	5.000.000	EUR	5.292.200,00	5.236.000,00	0,77
Rabobk 3.875% 11-20.04.16	5.000.000	EUR	5.391.055,00	5.380.430,00	0,79
Rabobk 4.375% 09-22.1.14	3.500.000	EUR	3.660.596,85	3.577.000,00	0,53
Rbs 5.75% 09-21.5.14	3.500.000	EUR	3.665.728,11	3.655.050,00	0,54
Rci Bq 2.125% 12-24.11.14	5.500.000	EUR	5.523.690,00	5.534.265,00	0,82
Red Elec Fi 3.5% 10-7.10.16	3.000.000	EUR	2.937.457,00	3.135.063,00	0,46
Repsol 4.25% 11-12.02.2016	3.500.000	EUR	3.626.350,00	3.720.556,00	0,55
Roy.Bk Scotld 4.875% 03-15 Emtn	4.000.000	EUR	3.924.435,00	4.099.520,00	0,61
Rte Edf Tr. 4.125% 06-27.9.16	2.500.000	EUR	2.778.750,00	2.741.475,00	0,40
Rwe Fin 5% 09-10.02.15	3.000.000	EUR	3.286.500,00	3.206.220,00	0,47
Sabmiller Plc 4.5% 09-20.01.15	2.500.000	EUR	2.668.000,00	2.644.335,00	0,39
Sanofi Aventis 4.5% 09-18.5.16	2.500.000	EUR	2.815.738,00	2.762.535,00	0,41
Sant Id 4.375% 12-04.09.14	5.000.000	EUR	5.112.966,67	5.148.000,00	0,76
Sant Id 4.5% 11-18.05.15	8.000.000	EUR	8.362.730,00	8.284.688,00	1,22
Sant Id 4.625% 12-21.03.16	2.500.000	EUR	2.523.459,00	2.593.200,00	0,38
Sap Ag 1% 12-13.11.15 Emtn S	3.500.000	EUR	3.497.235,00	3.511.200,00	0,52
Schneider El 5.375% 07-08.01.15	3.000.000	EUR	3.297.600,00	3.211.008,00	0,47
Seb 2.5% 10-1.9.15	4.000.000	EUR	3.973.260,00	4.131.432,00	0,61
Ses Glb Ame 4.875% 09-09.07.14	4.000.000	EUR	4.228.000,00	4.163.576,00	0,61
Sfr 5% 09-9.7.14	2.500.000	EUR	2.640.000,00	2.603.850,00	0,38
Snam 4.375% 12-11.7.16	3.500.000	EUR	3.543.823,88	3.752.840,00	0,55
Socgen 2.375% 12-13.07.15	6.500.000	EUR	6.626.106,67	6.664.801,00	0,98
Socgen 3.75% 09-21.8.14	2.500.000	EUR	2.537.825,00	2.586.000,00	0,38
Sparog 3.5% 10-21.04.16	2.500.000	EUR	2.674.125,00	2.637.660,00	0,39
St Gobain 3.5% 11-30.9.15	5.000.000	EUR	5.145.895,00	5.250.130,00	0,78
Std Chart 3.625% 10-15.12.15	2.500.000	EUR	2.541.791,67	2.644.330,00	0,39
Suez Envir 4.875% 09-8.4.14	2.500.000	EUR	2.662.553,52	2.583.250,00	0,38
Swedbank 1.75% 12-18.6.15 Emtn	4.000.000	EUR	4.080.200,00	4.065.568,00	0,60
Tdc 3.5% 11-23.02.15	2.500.000	EUR	2.578.803,33	2.605.315,00	0,38
Telefonica 4.967% 11-03.02.16	5.000.000	EUR	5.308.673,33	5.346.880,00	0,79
Telekom Fin 6.375% 09-29.01.16	2.000.000	EUR	2.285.360,00	2.248.764,00	0,33
Teliasonera 4.125% 05-11.5.15	3.000.000	EUR	3.209.510,00	3.187.182,00	0,47
Telstra Corp 3.875% 05-24.07.15	3.000.000	EUR	3.224.400,00	3.186.447,00	0,47
Terna Spa 4.25% 04-28.10.14	2.500.000	EUR	2.638.750,00	2.606.167,50	0,38
Tesco 5.125% 09-24.2.15	2.500.000	EUR	2.681.563,33	2.678.040,00	0,40
Thales 2.75% 10-19.10.16	2.500.000	EUR	2.643.250,00	2.623.622,50	0,39
Thyssenkrupp 8% 9-18.6.14	2.500.000	EUR	2.797.520,86	2.667.500,00	0,39
Tokyo El Pow 4.5% 04-24.03.14	2.000.000	EUR	1.747.500,00	2.020.000,00	0,30
Ubs Jsy 4.125% (Tv) 06-25.9.18	2.500.000	EUR	2.520.343,89	2.491.750,00	0,37
Ubs Ln 3.5% 10-15.7.15	3.500.000	EUR	3.708.910,00	3.677.373,00	0,54
Ubs Ln 5.625% 09-19.5.14	3.500.000	EUR	3.770.900,00	3.657.150,00	0,54
Unicredit 4.375% 12-11.09.15	4.000.000	EUR	4.061.761,60	4.178.576,00	0,62
Vattenf Tsy 4.25% 09-19.05.14	3.000.000	EUR	3.168.600,00	3.097.500,00	0,46
Veolia Env.4% 05-12.2.16	3.500.000	EUR	3.809.400,00	3.773.735,00	0,56
Verbund Intl 4.75% 09-17.4.15	3.000.000	EUR	3.283.500,00	3.208.500,00	0,47
Vinci Frn 13-18.4.16	5.000.000	EUR	5.000.000,00	5.005.500,00	0,74
Vodafone 6.25% 09-15.1.16	3.500.000	EUR	4.031.000,00	3.952.270,00	0,58
Vw Bk Frn 13-9.5.16 Regs	3.500.000	EUR	3.496.850,00	3.501.400,00	0,52
Vw Intl Fin 1% 26.10.16 Emtn	5.000.000	EUR	4.992.970,00	4.970.310,00	0,73
Wells Fargo Frn 06-23.03.16	3.500.000	EUR	3.414.465,83	3.486.350,00	0,51
Xstrata Fin 1.5% 12-19.05.16	4.000.000	EUR	4.013.480,00	3.976.504,00	0,59
Zurich Fin 6.5% 09-14.10.15	4.000.000	EUR	4.584.490,00	4.490.456,00	0,66
			629.998.492,39	628.779.688,50	92,85

Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale 629.998.492,39 628.779.688,50 92,85

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato

Obbligazioni

Abertis 4.625% 09-14.10.16	2.500.000	EUR	2.680.650,00	2.669.225,00	0,39
Casino Guichard 5.5%09-30.1.15	4.500.000	EUR	4.920.750,00	4.812.255,00	0,71
Cs Ldn St-Up 08-18.7.14	2.000.000	EUR	2.129.600,00	2.089.600,00	0,31

UBI SICAV

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Pernod-Ricard 7% 09-15.1.15	4.000.000	EUR	4.502.000,00	4.361.904,00	0,64
Solvay 5% 09-12.6.15	3.000.000	EUR	3.278.100,00	3.233.658,00	0,48
			17.511.100,00	17.166.642,00	2,53
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			17.511.100,00	17.166.642,00	2,53
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Euro Bund 26/07/13 143	200	EUR	60.000,00	78.000,00	0,01
Put Euro Bund 26/07/13 138.5	(200)	EUR	(68.000,00)	(42.000,00)	(0,01)
Put Euro Bund 26/07/13 140	200	EUR	142.000,00	94.000,00	0,02
			134.000,00	130.000,00	0,02
Totale - Strumenti finanziari			134.000,00	130.000,00	0,02
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			647.643.592,39	646.076.330,50	95,40

UBI SICAV

Euro Corporate Short Term

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	33,54	Francia	17,80
Holding e società finanziarie	25,56	Paesi Bassi	17,07
Servizi pubblici	7,62	Gran Bretagna	12,82
Comunicazioni	5,52	Stati Uniti d'America	10,30
Vendita al dettaglio	3,14	Spagna	8,39
Tabacco e liquori	2,98	Italia	6,21
Costruzione, materiali edili	2,51	Germania	5,94
Petrolio	2,10	Irlanda	3,60
Trasporti	1,61	Svezia	2,52
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,54	Danimarca	1,68
Assicurazioni	1,53	Lussemburgo	1,68
Varie	1,47	Jersey	1,04
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,95	Australia	1,01
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,86	Finlandia	0,95
Generi alimentari e distillerie	0,72	Belgio	0,85
Industria automobilistica	0,52	Guernsey	0,77
Software legato a Internet	0,52	Norvegia	0,77
Prodotti chimici	0,48	Emirati Arabi Uniti	0,59
Stati, province e municipalità	0,46	Isole Cayman	0,41
Tecnologia aerospaziale	0,39	Portogallo	0,37
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,39	Austria	0,33
Prodotti tessili	0,39	Giappone	0,30
Tempo libero	0,32	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,60
Beni al consumo	0,28		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,60		
	100,00		100,00

Total Return Defensive

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 1.25% 12-24.03.17	95.000	EUR	94.684,60	95.412,30	0,25
Abbey Natl 4.125% 11-03.03.14	100.000	EUR	98.060,00	102.270,00	0,27
Alstom 4% 09-23.9.14	100.000	EUR	105.410,00	103.684,20	0,28
Alz Frn 04-Perp. Emtn	60.000	EUR	60.550,00	60.186,00	0,16
Arrfp 4.375% 11-25.1.16	100.000	EUR	108.240,00	107.175,00	0,29
Asm Brescia 4.875% 04-28.5.14	100.000	EUR	107.020,00	103.210,00	0,28
Atlantia 5.625% 09-06.05.16	50.000	EUR	54.252,50	54.938,50	0,15
Axa 4.5% 09-23.1.15	100.000	EUR	106.025,00	105.608,20	0,28
Baa Funding 4.6%(Frn)8-30.9.16	100.000	EUR	105.603,50	104.549,40	0,28
Bbvasm 3.625% 12-3.10.2014	100.000	EUR	99.896,00	102.309,00	0,27
Bco Esp Santo 5.625% 09-5.6.14	100.000	EUR	102.699,00	100.980,00	0,27
Bhvb 6% 02-05.02.14	95.000	EUR	95.237,50	97.289,50	0,26
Bk Ireland 4% 10-28.01.2015	50.000	EUR	51.425,00	51.292,65	0,14
Bmw Fin 1% 13-24.10.16	135.000	EUR	134.760,95	134.808,57	0,36
Bnpp 3.5% 11-07.03.16	55.000	EUR	58.767,50	58.381,51	0,16
Bpce 1.75% 12-14.03.16	100.000	EUR	99.681,00	100.974,80	0,27
Casino Gp 4.472% 11-04.04.16	100.000	EUR	100.000,00	107.919,20	0,29
Citigroup Frn 06-9.2.16	150.000	EUR	143.490,00	147.585,00	0,39
Con Gum Fin 7.5%10-15.9.17regs	100.000	EUR	106.590,00	104.383,00	0,28
Dsk Bk 2.5% 12-09.07.15	100.000	EUR	99.749,00	102.478,60	0,27
Dt Tel.Intl.Fin 4% 05-19.01.15	55.000	EUR	58.192,20	57.735,37	0,15
Edison Spa 3.25% 10-17.3.15	100.000	EUR	99.805,00	103.491,60	0,28
Edp Fin Bv 3.75% 05-22.06.15	100.000	EUR	90.600,00	100.870,00	0,27
Enel Ente Naz 3.5% 10-26.02.16	105.000	EUR	109.454,00	108.184,65	0,29
Engsm 4.375% 09-06.07.15	50.000	EUR	52.285,00	52.647,10	0,14
Fce Bk 9.375% 09-17.1.14	100.000	EUR	110.880,00	104.510,00	0,28
Fga Cap Ie 4.375% 12-18.9.14	100.000	EUR	110.425,00	102.812,50	0,27
Fiat 5.25% 11-11.03.15	100.000	EUR	105.990,00	104.110,00	0,28
Fortis Bk NI 4% 10-3.2.15 Regs	100.000	EUR	105.310,00	104.846,00	0,28
France 2.5% 09-12.1.14 Btan*	100.000	EUR	101.359,00	101.259,20	0,27
France 4.25% 03-25.4.19 Oat	500.000	EUR	533.155,00	579.229,00	1,54
France 4.5% 09-25.04.41 Oat	1.500.000	EUR	1.968.450,00	1.825.800,00	4,86
France Tel 1.875% 13-2.10.19	100.000	EUR	99.472,00	98.188,40	0,26
Gas Nat Fin 5.25% 09-9.7.14	150.000	EUR	157.205,78	156.140,10	0,42
Ge Cap Eur 2.875% 10-28.10.14	135.000	EUR	139.725,00	138.811,05	0,37
Generali Fin 4.75% 99-12.05.14	60.000	EUR	61.979,00	61.848,00	0,16
Germany 1.5% 13-15.02.23	500.000	EUR	508.865,00	491.100,00	1,31
Germany 2.5% 10-27.02.15*	1.200.000	EUR	1.244.728,62	1.246.500,00	3,32
Germany 3.5% 05-04.01.16*	2.700.000	EUR	2.936.133,24	2.918.430,00	7,78
Germany 3.75% 03-04.07.13	300.000	EUR	319.245,00	300.000,00	0,80
Germany 4% 08-11.10.13*	1.300.000	EUR	1.390.155,00	1.314.183,00	3,50
Gs 5.125% 07-16.10.14	100.000	EUR	106.540,00	105.231,00	0,28
Heigr 6.5% 10-3.8.15	60.000	EUR	65.934,00	64.692,00	0,17
Hsbc Bk 3.25% 11-28.1.15	100.000	EUR	99.941,00	103.975,00	0,28
Iberdrola 3.5% 10-13.10.16	100.000	EUR	96.428,00	104.718,00	0,28
Imp Tobacco F.7.25% 08-15.9.14	100.000	EUR	112.180,00	107.618,60	0,29
Ing Nv 3.375% 10-3.3.15	100.000	EUR	104.482,00	104.057,00	0,28
Intesa San 4.125% 11-14.01.16	100.000	EUR	103.031,00	103.321,00	0,28
Italy 0% 11-30.09.2013 Ctz	1.000.000	EUR	955.960,00	998.250,00	2,66
Italy 0% 12-30.5.14 Ctz	3.700.000	EUR	3.595.575,00	3.643.723,00	9,71
Italy 0% 12-31.01.14 Ctz	1.100.000	EUR	1.079.969,00	1.093.785,00	2,91
Italy 3.75% 05-01.08.15 Btp	1.000.000	EUR	1.047.950,00	1.029.500,00	2,74
Italy 4.25% 09-01.03.20 Btp	100.000	EUR	103.789,00	101.950,00	0,27
Italy 4.5% 08-1.8.18 Btp	1.500.000	EUR	1.590.825,00	1.571.505,00	4,19
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	1.000.000	EUR	1.072.050,00	1.055.910,00	2,81
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	2.100.000	EUR	2.352.530,00	2.258.340,00	6,02
Jpmorgan Co 3.75% 11-15.06.16	100.000	EUR	108.350,00	107.522,80	0,29
Kraft Foods 6.25% 08-20.03.15	150.000	EUR	165.392,00	163.412,70	0,44
Lafarge 7.625% 09-27.05.14	100.000	EUR	110.790,50	106.140,00	0,28
Lloyds Bk 5.875% 02-08.07.14	95.000	EUR	99.940,00	98.358,25	0,26

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Total Return Defensive

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Merck Fin 3.375% 10-24.3.15	60.000	EUR	62.958,00	62.682,72	0,17
Merrill Lynch Frn 07-30.5.14	100.000	EUR	98.520,00	99.730,00	0,27
Metro Ag 5.75% 09-14.7.14	95.000	EUR	103.532,90	99.678,37	0,27
Natl Grid Usa 3.25% 11-3.6.15	100.000	EUR	106.050,00	104.437,20	0,28
Nestle Fin 0.75% 12-17.10.16	55.000	EUR	54.984,00	55.016,01	0,15
Nomura Eur 5.125% 09-09.12.14	50.000	EUR	53.165,00	52.596,60	0,14
Nordea 1.375% 13-12.04.18	100.000	EUR	99.938,00	98.697,80	0,26
Porsche Intl Fin.3.875% 06-16	95.000	EUR	101.854,90	101.004,00	0,27
Psa Fin 6% 12-16.7.14	100.000	EUR	103.821,00	102.674,60	0,27
Rci Bq 2.125% 12-24.11.14	110.000	EUR	110.815,20	110.685,30	0,29
Repsol 4.25% 11-12.02.2016	100.000	EUR	96.250,00	106.301,60	0,28
Roy.Bk Scotld 4.875% 03-15 Emtn	60.000	EUR	62.681,70	61.492,80	0,16
Sant Id 4.375% 12-04.09.14	100.000	EUR	101.680,00	102.960,00	0,27
Sap Ag 1% 12-13.11.15 Emtn S	95.000	EUR	94.801,45	95.304,00	0,25
Seb 2.5% 10-1.9.15	100.000	EUR	101.727,66	103.285,80	0,28
Sfr 5% 09-9.7.14	100.000	EUR	105.600,00	104.154,00	0,28
Snam 4.375% 12-11.7.16	100.000	EUR	99.827,00	107.224,00	0,29
Socgen 2.375% 12-13.07.15	100.000	EUR	99.926,00	102.535,40	0,27
Spain 3% 10-30.4.15	1.000.000	EUR	1.007.090,00	1.010.497,00	2,69
Spain 4.25% 08-31.01.14	2.000.000	EUR	2.051.440,00	2.033.880,00	5,42
Std Chart 3.625% 10-15.12.15	100.000	EUR	100.368,69	105.773,20	0,28
Swedbank 1.75% 12-18.6.15 Emtn	100.000	EUR	102.110,00	101.639,20	0,27
Telefonica 4.967% 11-03.02.16	100.000	EUR	103.300,00	106.937,60	0,28
Thales 1.625% 13-20.03.18	100.000	EUR	99.824,00	99.402,60	0,26
Thyssenkrupp 8% 9-18.6.14	95.000	EUR	107.207,50	101.365,00	0,27
Tokyo El Pow 4.5% 04-24.03.14	50.000	EUR	47.500,00	50.500,00	0,13
Ubs Jsy 4.125% (Tv) 06-25.9.18	50.000	EUR	50.375,00	49.835,00	0,13
Unicredit 4.375% 12-11.09.15	100.000	EUR	99.662,00	104.464,40	0,28
Usa 2.625% 10-15.11.20 Tbo	3.000.000	USD	2.084.429,62	2.404.592,26	6,41
Usa 3.125% 08-30.9.13 Q-2013	800.000	USD	582.095,45	620.024,60	1,65
Usa 4.5% 06-15.02.16 S B-2016	400.000	USD	303.930,76	339.280,00	0,90
Usa 4.5% 07-15.05.17 Tbo	800.000	USD	601.756,62	696.923,08	1,86
Veolia 5.25% 09-24.4.14	110.000	EUR	117.041,00	114.136,00	0,30
Vinci Frn 13-18.4.16	100.000	EUR	100.000,00	100.110,00	0,27
Vw Bk Frn 13-9.5.16 Regs	130.000	EUR	129.883,00	130.052,00	0,35
Xstrata Fin 1.5% 12-19.05.16	100.000	EUR	101.030,00	99.412,60	0,26
			34.647.388,34	34.877.425,49	92,93
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			34.647.388,34	34.877.425,49	92,93
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Abertis 4.625% 09-14.10.16	50.000	EUR	53.270,00	53.384,50	0,14
Pernod-Ricard 7% 09-15.1.15	50.000	EUR	55.495,00	54.523,80	0,14
			108.765,00	107.908,30	0,28
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			108.765,00	107.908,30	0,28
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Usd/Jpy Spot Cross 11/07/13 104	3.000.000	USD	26.196,86	1.730,77	0,01
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 04/07/13 1.29	2.000.000	EUR	16.370,00	3.342,00	0,01
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 22/08/13 1.30	2.000.000	EUR	16.534,00	25.928,00	0,07
Put Euro Bund 26/07/13 139	(40)	EUR	(12.000,00)	(10.800,00)	(0,03)

UBI SICAV

Total Return Defensive

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Put Euro Bund 26/07/13 141.5	40	EUR	36.800,00 83.900,86	39.200,00 59.400,77	0,10 0,16
Totale - Strumenti finanziari			83.900,86	59.400,77	0,16
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			34.840.054,20	35.044.734,56	93,37

UBI SICAV

Total Return Defensive

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	73,62
Banche e istituti finanziari	6,55
Holding e società finanziarie	4,95
Servizi pubblici	1,99
Comunicazioni	0,82
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,81
Trasporti	0,58
Vendita al dettaglio	0,56
Costruzione, materiali edili	0,55
Generi alimentari e distillerie	0,44
Assicurazioni	0,44
Tabacco e liquori	0,39
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,28
Petrolio	0,28
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,27
Tecnologia aerospaziale	0,26
Software legato a Internet	0,25
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,17
Varie	0,16
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,63
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	33,16
Germania	18,51
Stati Uniti d'America	12,77
Francia	10,86
Spagna	9,77
Paesi Bassi	2,34
Gran Bretagna	1,90
Irlanda	1,05
Svezia	0,81
Lussemburgo	0,60
Jersey	0,41
Danimarca	0,27
Portogallo	0,27
Emirati Arabi Uniti	0,26
Belgio	0,25
Giappone	0,14
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,63
	100,00

UBI SICAV

Euro Equity High Dividend

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	24.000	EUR	2.073.707,49	2.694.000,00	3,92
Atlantia Spa*	104.000	EUR	1.338.277,02	1.303.120,00	1,90
Bayer	21.000	EUR	1.023.582,81	1.720.530,00	2,50
Bme*	89.000	EUR	1.719.039,09	1.674.535,00	2,43
Cap Gemini Sa*	39.000	EUR	1.355.404,42	1.456.650,00	2,12
Deutsche Telekom /Nam.	303.000	EUR	3.006.828,88	2.716.092,00	3,95
Endesa Sa	38.000	EUR	718.280,21	623.580,00	0,91
Enel*	732.000	EUR	2.687.070,69	1.764.120,00	2,57
Eni Spa Roma*	287.000	EUR	4.663.730,03	4.528.860,00	6,58
Eutelsat Communications Paris	100.000	EUR	2.754.418,23	2.181.000,00	3,17
Gaz De France	87.000	EUR	1.429.192,12	1.308.915,00	1,90
Inditex /Reg.	11.000	EUR	590.935,48	1.043.240,00	1,52
Intesa Sanpaolo /Risp-Non Conv*	2.658.000	EUR	4.142.410,18	2.737.740,00	3,98
Koninklijke Ahold Nv	233.000	EUR	2.294.863,49	2.664.355,00	3,87
Prysmian Spa*	131.000	EUR	2.108.488,13	1.879.850,00	2,73
Sa Des Ciments Vicat-Vicat	32.000	EUR	1.560.866,22	1.523.200,00	2,21
Sampo Plc A	139.000	EUR	2.628.213,10	4.161.660,00	6,05
Sanofi-Aventis*	63.000	EUR	3.277.306,63	5.016.060,00	7,29
Sap Ag	24.000	EUR	892.894,62	1.350.240,00	1,96
Scor Se*	98.000	EUR	1.698.353,10	2.310.350,00	3,36
Ses Sa /Fdr	61.000	EUR	1.088.860,87	1.342.000,00	1,95
Siemens Ag /Nam.	27.000	EUR	2.053.138,48	2.096.550,00	3,05
Snam Rete Gas Spa*	706.000	EUR	2.438.128,88	2.471.000,00	3,59
Stmicroelectronics Nv	277.000	EUR	1.293.431,49	1.917.117,00	2,79
Telefonica Deutschland Hold	313.000	EUR	1.820.671,68	1.740.280,00	2,53
Total Sa*	111.000	EUR	4.396.602,95	4.163.055,00	6,05
Unilever Cert.of Shs	98.000	EUR	2.178.589,81	2.964.990,00	4,31
Volkswagen Ag /Vorzug.	13.000	EUR	2.138.640,66	2.022.150,00	2,94
Ziggo	71.000	EUR	1.686.873,35	2.183.250,00	3,17
			61.058.800,11	65.558.489,00	95,30
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			61.058.800,11	65.558.489,00	95,30
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr -Shs-	45.000	EUR	1.352.250,00	1.224.000,00	1,78
			1.352.250,00	1.224.000,00	1,78
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			1.352.250,00	1.224.000,00	1,78
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			62.411.050,11	66.782.489,00	97,08

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Euro Equity High Dividend

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Petrolio	12,63
Comunicazioni	11,16
Banche e istituti finanziari	10,03
Servizi pubblici	8,97
Prodotti farmaceutici e cosmetici	7,29
Assicurazioni	7,28
Vendita al dettaglio	5,39
Generi alimentari e distillerie	4,31
Prodotti chimici	4,28
Software legato a Internet	4,08
Beni al consumo	3,17
Holding e società finanziarie	3,17
Beni strumentali vari	3,05
Industria automobilistica	2,94
Semiconduttori elettronici	2,79
Case commerciali	2,43
Costruzione, materiali edili	2,21
Trasporti	1,90
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,92
	100,00

Ripartizione geografica	%
Francia	26,10
Germania	22,63
Italia	21,35
Paesi Bassi	14,14
Finlandia	6,05
Spagna	4,86
Lussemburgo	1,95
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,92
	100,00

Emerging Markets Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	760.000	USD	594.854,31	549.538,46	0,20
Ahml Fin 7.75% 13-13.02.18	33.500.000	RUB	834.956,61	765.916,38	0,28
Bank Ceylon 5.325% 13-16.04.18	700.000	USD	535.481,77	514.230,77	0,19
Belarus 8.75% 10-3.08.15	810.000	USD	667.755,48	624.634,62	0,23
Bk of Ceylon 6.875% 12-3.5.17	1.020.000	USD	840.461,65	800.307,69	0,30
Brazil 10% 07-1.1.2017	24.700	BRL	8.247.621,87	8.432.758,00	3,14
Brazil 10% 10-1.1.2021	6.240	BRL	2.346.745,56	2.083.995,08	0,78
Brazil 10% 12-01.01.23	18.501	BRL	7.413.484,55	6.008.068,42	2,24
Brazil 10.25% 07-10.01.28	2.660.000	BRL	1.237.887,67	960.849,42	0,36
Brazil 12.5% 05-5.1.16 Int.Usd	22.370.000	BRL	10.099.890,79	8.437.627,77	3,14
Brazil 6% 11-15.08.22 Infl	4.402	BRL	4.462.875,53	3.786.823,66	1,41
Brazil 8.5% 12-05.01.24	13.960.000	BRL	5.918.538,20	4.505.094,35	1,68
Bureau Cap 12.5% 10-8.7.15	845.000	USD	733.105,02	689.000,00	0,26
Cemex Fin 9.5% 09-14.12.16	700.000	USD	570.197,61	569.584,62	0,21
Colombia 11% 05-24.07.20	4.370.000.000	COP	2.516.759,20	2.123.974,77	0,79
Colombia 7.25% 09-15.06.16	6.006.400.000	COP	2.519.581,71	2.498.266,44	0,93
Colombia 9.85% 07-27 /Int.Usd	1.165.000.000	COP	739.446,42	609.319,01	0,23
Colombia Int 11.5%09-20.11.14	1.305.000	USD	1.103.890,73	1.084.153,85	0,40
Dubai Sukuk 6.396% 09-3.11.14	1.020.000	USD	817.979,45	823.830,46	0,31
Edc Fin 4.875% 17.4.20 -144a-	400.000	USD	317.694,58	281.538,46	0,10
Emp 8.375% 11-01.02.21	900.000.000	COP	422.783,86	389.958,37	0,15
Gov Indonesia 7% 15.05.27	4.500.000.000	IDR	401.463,35	328.638,32	0,12
Hungary 5.5% 05-12.02.16 Ser.C	171.530.000	HUF	541.367,39	591.208,40	0,22
Hungary 5.75% 08-11.06.18	2.830.000	EUR	3.060.475,00	2.900.693,40	1,08
Hungary 6.5% 08-24.6.19 S.19/A	464.830.000	HUF	1.637.314,84	1.656.695,03	0,62
Hungary 6.75% 01-24.11.17 17a	327.700.000	HUF	1.160.934,24	1.171.954,91	0,44
Hungary 6.75% 06-24.2.17 S.B	428.900.000	HUF	1.432.084,38	1.531.693,75	0,57
Hungary 8% 04-12.02.15	742.450.000	HUF	2.602.743,49	2.651.196,01	0,99
Indonesia 5.625%12-15.5.23	49.700.000.000	IDR	3.739.178,86	3.452.150,15	1,29
Indonesia 8.375% 10-15.09.26	8.000.000.000	IDR	797.699,86	657.437,77	0,24
Itaunibanco10.5%-23.11.15/Usd	1.000.000	BRL	432.518,68	351.264,06	0,13
Jbs Fin Ii 8.25% 10-29.1.18	920.000	USD	759.267,77	707.692,31	0,26
Kazmunaigaz Fin.9.125%08-18Reg	900.000	USD	859.949,45	828.830,77	0,31
Mexico 10% 05-5.12.24 -M-	17.000	MXN	123.536,14	133.232,33	0,05
Mexico 5% 12-15.06.17	136.000	MXN	804.831,58	799.879,82	0,30
Mexico 6.25% 11-16.06.2016	130.000	MXN	816.389,89	804.805,57	0,30
Mexico 6.5% 11-10.6.2021	52.000	MXN	316.848,03	321.084,01	0,12
Mexico 6.5% 11-9.6.22 Bonos	1.220.250	MXN	8.560.366,94	7.527.103,15	2,80
Mexico 7.25% 07-15.12.16	385.330	MXN	2.606.338,93	2.450.599,83	0,91
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	70.000	MXN	521.615,55	460.450,17	0,17
Mexico 7.75% 07-14.12.17S.M 10	499.000	MXN	3.514.126,25	3.248.762,96	1,21
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	1.206.050	MXN	8.932.515,04	7.815.014,67	2,91
Mexico 8% 10-11.6.20	300.000	MXN	2.089.937,22	2.010.893,53	0,75
Mexico 8.5% 09-31.5.29 Bonos	47.000	MXN	310.714,84	331.713,20	0,12
Naftogaz 9.5% 09-30.9.14	2.500.000	USD	2.003.708,35	1.918.269,23	0,71
Philippines 4.95%-15.1.21 /Usd	281.000.000	PHP	6.005.177,58	5.110.839,24	1,90
Philippines 6.25% 11-14.1.2036	85.000.000	PHP	1.715.701,11	1.701.368,50	0,63
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	24.815.000	PLN	6.150.732,69	5.563.368,73	2,07
Poland 4.75% 12-25.4.2017	19.475.000	PLN	4.791.247,90	4.688.112,09	1,75
Poland 5.25% 10-25.10.20	14.505.000	PLN	3.563.874,03	3.597.200,45	1,34
Rhsb Cap 7.875% 13-07.02.18	216.600.000	RUB	5.278.369,70	4.870.980,78	1,81
Rhsb Cap 8.625% 12-17.02.17	98.900.000	RUB	2.478.645,85	2.293.602,83	0,85
Rhsb Cap 8.7% 11-17.3.16	55.400.000	RUB	1.391.260,97	1.297.766,31	0,48
Romania 5.6% 13-28.11.18	6.700.000	RON	1.574.934,86	1.516.461,23	0,56
Russia 7.05% 13-19.01.28	193.295.000	RUB	4.525.765,17	4.177.088,97	1,56
Russia 8.15% 12-3.2.27 S 26207	88.165.000	RUB	2.358.711,60	2.121.062,11	0,79
Rzd Capital 8.3% 12-2.4.19	142.700.000	RUB	3.684.760,39	3.348.485,15	1,25
South Afr 7.75% 12-28.02.23	89.360.000	ZAR	8.117.409,70	7.007.234,85	2,61
South Africa 6.25% 06-31.3.36	212.458.000	ZAR	14.750.131,91	12.587.602,09	4,69
South Africa 7.25% 05-15.1.20	6.000.000	ZAR	517.509,41	463.570,91	0,17
South Africa 8% 04-21.12.18	115.357.750	ZAR	9.912.000,70	9.314.788,09	3,47

UBI SICAV

Emerging Markets Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
South Africa 8.25% 04-15.09.17	33.519.250	ZAR	3.116.386,91	2.727.605,18	1,02
Tbg Global 4.625% 3.4.18 Regs	550.000	USD	415.469,90	402.726,92	0,15
Thailand 1.25% 12.3.28 /Infl	11.000.000	THB	283.907,74	263.295,83	0,10
Thailand Gov 2.8% 10-10.10.17	65.000.000	THB	1.714.760,84	1.577.028,25	0,59
Thailand Gov 3.58% 12-17.12.27	90.000.000	THB	2.189.482,92	2.109.728,16	0,79
Thailand Gov 3.85% 10-12.12.25	24.500.000	THB	614.960,47	596.118,93	0,22
Turkey 10% 10-17.06.15	2.075.000	TRY	961.711,20	857.394,80	0,32
Turkey 10.5% 10-15.1.20	710.000	TRY	335.464,22	314.571,49	0,12
Turkey 11% 09-06.08.14	5.000.000	TRY	2.264.001,75	2.057.840,01	0,77
Turkey 8% 10-9.10.13	5.040.000	TRY	2.148.007,96	2.017.648,65	0,75
Turkey 9% 11-27.1.16	7.835.200	TRY	3.545.854,91	3.190.049,94	1,19
Turkey 9% 12-8.3.17	30.725.000	TRY	14.039.501,94	12.551.121,98	4,67
Uruguay 4.25% 07-05.04.27/Infl	3.400.000	UYU	250.421,26	238.072,20	0,09
Vedanta Res 6% 13-31.01.19	605.000	USD	469.793,45	445.047,31	0,17
Vimpelcom 9%13-13.2.18 144a	23.000.000	RUB	580.719,86	535.551,14	0,20
			210.714.597,54	190.734.067,07	71,03
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			210.714.597,54	190.734.067,07	71,03

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato

Obbligazioni

Braskem Fi 5.75%11-15.04.21	600.000	USD	499.689,39	450.000,00	0,17
Cemex 9.5% 12-15.06.18	740.000	USD	665.701,20	617.615,38	0,23
Cogard 11.125% 11-23.02.18	585.000	USD	520.699,06	489.420,00	0,18
Cosan Lux 9.5% 13-14.3.18 Regs	3.500.000	BRL	1.406.516,59	1.159.173,13	0,43
Digicel Grp 10.5% 10-15.4.18	920.000	USD	769.837,62	753.692,31	0,28
Indonesia 6.625% 12-15.5.2033	114.000.000.000	IDR	9.227.272,77	7.861.013,82	2,93
Indonesia 7% 11-15.5.2022	68.000.000.000	IDR	5.819.276,72	5.225.772,28	1,95
Indonesia 8.25% 10-15.7.2021	15.530.000.000	IDR	1.530.884,40	1.295.246,08	0,48
Indonesia 8.25% 11-15.6.32	5.022.000.000	IDR	480.654,38	405.544,85	0,15
Malaysia 3.418% 12-15.08.22	8.000.000	MYR	2.010.326,95	1.904.755,14	0,71
Malaysia 3.844% 15.04.33	7.500.000	MYR	1.853.109,62	1.785.890,46	0,66
Malaysia 4.012% 10-15.09.17	7.700.000	MYR	1.955.021,83	1.914.649,78	0,71
Malaysia 4.127% 12-15.4.32	8.650.000	MYR	2.241.487,18	2.126.454,99	0,79
Malaysia 4.232% 11-30.06.31	550.000	MYR	142.860,45	137.938,52	0,05
Malaysia 4.392% 11-15.4.26	1.860.000	MYR	479.940,15	476.621,95	0,18
Mexico 6%10-18.06.15	513.000	MXN	3.326.831,12	3.121.999,49	1,16
Millicom Ic4.75% 22.5.20 Regs	900.000	USD	682.444,85	657.692,31	0,24
Peru 6.95% 08-12.8.31/Usd	10.430.000	PEN	3.590.147,06	2.995.971,08	1,11
Peru 7.84% 05-12.08.20 Reg-S	15.399.000	PEN	5.694.028,86	4.878.896,08	1,82
Petroleos 4.9% 09-28.10.14	8.100.000	USD	5.671.755,61	5.841.346,15	2,17
Russ Agr Bk 8.625% 17.02.17	9.000.000	RUB	231.783,51	208.931,01	0,08
Russia 7%13-25.1.23	88.625.000	RUB	2.252.209,94	2.004.516,57	0,75
Russia 7.5% 12-27.02.19	60.670.000	RUB	1.598.552,87	1.442.536,36	0,54
Russia 7.6% 11-14.4.21	150.900.000	RUB	3.990.905,71	3.598.617,55	1,34
Santand Br 8% 13-18.3.16 144a	3.550.000	BRL	1.393.775,93	1.137.108,15	0,42
Tenedora Ne 5.5% 28.2.23 144a	800.000	USD	650.722,16	583.076,92	0,22
Thailand Gov 1.2% 14.7.21/Cpi	184.600.000	THB	5.040.764,46	4.729.844,44	1,76
Thailand Gov 3.25% 11-16.06.17	55.000.000	THB	1.391.167,07	1.363.450,00	0,51
Uruguay 4.375%11-15.12.28/Infl	15.600.000	UYU	866.738,06	794.393,63	0,30
Wind Acq 11.75%09-15.7.17 144a	960.000	USD	793.912,10	768.000,00	0,29
			66.779.017,62	60.730.168,43	22,61
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			66.779.017,62	60.730.168,43	22,61

Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

Obbligazioni

Brazil 10% 12-1.1.18	2.750	BRL	1.068.655,16	928.187,44	0,35
Colombia 11.25%08-24.10.18	7.715.000.000	COP	3.917.330,99	3.713.888,12	1,38

UBI SICAV

Emerging Markets Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Ghana 16.9% 13-07.03.16	960.000	GHS	377.889,96	333.349,08	0,12
Pemex 7.65%12-24.11.21 144a	9.000.000	MXN	529.209,56	562.184,34	0,21
Peru 8.6% 05-12.08.17	1.800.000	PEN	673.244,09	579.844,84	0,22
			6.566.329,76	6.117.453,82	2,28
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			6.566.329,76	6.117.453,82	2,28
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Huf Spot Cross 20/11/13 291	3.945.000	EUR	140.442,00	174.937,08	0,06
Call Usd/Ils Spot - Cross Rates 10/12/ 13 3.631	6.121.000	USD	113.206,98	123.907,88	0,05
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 05/09/ 13 1.3088	5.490.000	EUR	90.585,00	98.693,73	0,04
			344.233,98	397.538,69	0,15
Totale - Strumenti finanziari			344.233,98	397.538,69	0,15
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			284.404.178,90	257.979.228,01	96,07

UBI SICAV

Emerging Markets Bond

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	82,28
Holding e società finanziarie	5,12
Petrolio	3,09
Varie	1,65
Trasporti	1,25
Banche e istituti finanziari	0,91
Comunicazioni	0,84
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,37
Costruzione, materiali edili	0,23
Società immobiliari	0,18
Servizi pubblici	0,15
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,93
	100,00

Ripartizione geografica	%
Brasile	13,65
Sudafrica	11,96
Messico	11,46
Turchia	7,82
Indonesia	7,42
Polonia	5,16
Russia	4,98
Lussemburgo	4,18
Tailandia	3,97
Ungheria	3,92
Colombia	3,48
Perù	3,15
Malesia	3,10
Filippine	2,53
Venezuela	2,17
Irlanda	1,63
Ucraina	0,71
Isole Cayman	0,61
Romania	0,56
Paesi Bassi	0,51
Sri Lanka	0,49
Barbados	0,40
Uruguay	0,39
Gran Bretagna	0,32
Emirati Arabi Uniti	0,31
Bermuda	0,28
Bielorussia	0,23
Stati Uniti d'America	0,21
Canada	0,20
Singapore	0,15
Ghana	0,12
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,93
	100,00

UBI SICAV

Global Dynamic Allocation

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Etf's Dj-Aigci	300.437	EUR	5.585.206,53	4.149.034,97	1,19
Italy 0% 12-31.01.14 Ctz	700.000	EUR	692.097,00	696.045,00	0,20
Italy 3% 10-15.4.15 Btp	8.000.000	EUR	8.224.800,00	8.129.760,00	2,34
Italy 4.75% 12-01.06.17	16.000.000	EUR	17.392.800,00	16.888.800,00	4,86
Usa 0.125% 11-31.12.13 Tbo	4.500.000	USD	3.504.547,71	3.461.808,46	0,99
			35.399.451,24	33.325.448,43	9,58
Fondi di investimento					
A.Etf G.B.G.1-3 — Parts	20.301	EUR	3.329.185,07	3.332.815,17	0,96
Amundi Etf Gov Bd Em G.M.Iboxx	3.758	USD	325.276,80	313.793,00	0,09
Amundi Inv Solution Etf Eonia	967	EUR	1.356.675,69	1.356.420,57	0,39
Blackrock Ir-Ish Msci Fe Ex-Jp	605.149	EUR	21.183.170,35	19.770.217,83	5,69
Comstage Etf Dj St 600 Tr -I-	48.380	EUR	2.223.526,33	2.514.308,60	0,72
Cs Etf (Lux) Msci Emerg Mkts	120.615	EUR	9.962.048,04	9.050.886,04	2,60
Cs Etf Eur 1-3 /Eur	28.720	EUR	3.048.991,37	3.104.344,80	0,89
Cs Etf Msci Japan Jpy Etf/Cap	55.324	EUR	3.928.640,17	4.667.132,64	1,34
Cs Etf Msci Pac Ex Japan Usd	5.357	EUR	473.251,61	449.184,45	0,13
Cs Etf S&P 500 /Usd	58.715	EUR	5.615.006,47	6.467.709,90	1,86
Db X Tracker Msci Ap Ex Jp	105.068	EUR	3.727.391,33	3.694.190,88	1,06
Dbxt Csi300 Ind 1c /Cap	1.699.036	EUR	10.710.789,47	9.253.459,77	2,66
Dbxt Es50 — Shs -Ic- Cap	133.496	EUR	6.776.570,27	6.900.968,92	1,99
Dbxt Msci Jap Shs -1c- Cap	90.930	EUR	2.617.246,82	3.070.706,10	0,88
Dbxt2 Iese13Tr -1C-/Cap./Etf	61.210	EUR	9.987.353,75	10.049.457,80	2,89
Dj Stoxx 600 -A-Etf Eur	122.302	EUR	6.002.253,06	6.028.653,74	1,81
Ishares Bar Tre Eu Bd 0-1	9.406	EUR	949.069,40	947.068,51	0,27
Ishares Bc Eur Cor/Dis	128.085	EUR	15.576.930,08	15.398.916,66	4,43
Ishares Ebrexx Mm /Etf	4.603	EUR	403.080,68	399.264,22	0,12
Ishares Ftse A50 China Ind Etf	16.250.000	HKD	15.301.583,53	14.519.840,25	4,18
Ishares Mark Ibox/Exch Tr Eur	51.000	EUR	5.642.105,10	5.440.261,80	1,57
Ishares Msci Emerging Mkts	323.742	EUR	10.077.547,40	9.021.070,84	2,60
Ishares Msci Japan	1.981.199	EUR	14.784.144,70	17.285.961,28	4,97
Ishares Plc /S&P 500	525.546	EUR	5.676.135,42	6.495.748,56	1,87
Ishares Plc Euro Corporate Bd	214.014	EUR	27.397.139,17	26.997.866,10	7,77
Ishares Plc-Usd Corp Bond	155.687	EUR	13.263.081,37	12.805.255,75	3,68
Ishares Stoxx Europe 600 (De)	1.628.743	EUR	47.020.891,22	46.940.373,26	13,50
Ishs Bar Gvt Eur Shs Eur	124.954	EUR	17.703.972,48	17.558.536,08	5,05
Ishs V Gold Accum Etf Usd	432.551	USD	5.067.860,43	2.940.514,97	0,85
Ishs Vi Glb Cor-Usd Etf	43.229	USD	3.312.261,30	3.205.673,10	0,92
Lyxor Etf Euro Cash Cap/Dis	76.067	EUR	8.135.961,34	8.134.909,25	2,34
Lyxor Etf Euro Corp Bond -A-	40.578	EUR	5.225.087,91	5.295.429,00	1,52
Mul.Un Fr-Lyx Euro1-3Y/Cap/Dis	64.298	EUR	7.817.476,82	7.872.004,14	2,26
Pfis Sh Term Hy Corp Bd Idx Etf	8.215	USD	647.697,72	650.375,23	0,19
Pimco Eur Enh Sm M Source Etf	26.692	EUR	2.700.934,92	2.692.688,96	0,77
Source Msci Em Ac Ptg-A-Etf/Cap	161.522	USD	4.982.417,97	4.522.616,00	1,30
Source S&P 500 -A- Etf Usd/Dis	16.047	USD	2.838.998,85	3.247.721,48	0,93
			305.791.754,41	302.650.345,65	87,05
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			341.191.205,65	335.975.794,08	96,63
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Jpy Spot - Cross Rates 12/09/13					
130	8.500.000	EUR	141.610,00	190.782,50	0,05
Call Ftse Mib Index 16/08/13 14000	(466)	EUR	(156.110,00)	(179.410,00)	(0,05)
Call Ftse Mib Index 16/08/13 16500	932	EUR	333.190,00	242.320,00	0,07
Call Ftse Mib Index 19/07/13 17500	1.000	EUR	1.005.000,00	2.500,00	-
Call Ishares Ftse A50 China Ind Etf 29/08/13 10	11.000	HKD	629.657,07	599.983,15	0,17

UBI SICAV

Global Dynamic Allocation

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Call Ishares Ftse A50 China Ind Etf 29/08/ 13 11.50	(7.500)	HKD	(37.169,84)	(37.189,04)	(0,01)
Call Ishares Ftse A50 China Ind Etf 29/08/ 13 12.50	(3.500)	HKD	(87.151,54)	(17.354,88)	-
Call Ishares Ftse A50 China Ind Etf 29/08/ 13 8.25	(5.500)	HKD	(418.463,00)	(327.263,54)	(0,09)
Call Ishares/Msci Emerg.Mkt Indx 17/08/13 32.5	(4.700)	USD	(112.042,45)	(75.923,08)	(0,02)
Call Ishares/Msci Emerg.Mkt Indx 17/08/13 39	9.400	USD	469.819,30	802.615,38	0,23
Call Topix Index (Tokyo) 13/09/13 1300	400	JPY	487.002,65	641.090,47	0,18
Call Topix Index (Tokyo) 13/09/13 1400	(800)	JPY	(307.839,85)	(532.693,53)	(0,15)
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 12/09/13 1.31	8.500.000	EUR	91.120,00	163.854,50	0,05
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 23/09/13 1.29	8.500.000	EUR	86.275,00	114.784,00	0,03
Put Ishares/Msci Emerg.Mkt Indx 17/08/13 44	(9.400)	USD	(28.911,96)	(28.923,08)	(0,01)
Put Topix Index (Tokyo) 09/08/13 875	(800)	JPY	(184.703,91)	(43.358,78)	(0,01)
			1.911.281,47	1.515.814,07	0,44
Totale - Strumenti finanziari			1.911.281,47	1.515.814,07	0,44
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			343.102.487,12	337.491.608,15	97,07

UBI SICAV

Global Dynamic Allocation

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Fondi di investimento	87,32
Stati, province e municipalità	8,39
Holding e società finanziarie	1,19
Varie	0,17
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,93
	100,00

Ripartizione geografica	%
Irlanda	48,89
Germania	13,62
Lussemburgo	12,80
Francia	7,56
Italia	7,42
Hong Kong	4,25
Jersey	1,19
Stati Uniti d'America	1,19
Gran Bretagna	0,13
Giappone	0,02
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,93
	100,00

Cedola Certa 2012-2015

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
3i Grp 5.625% 10-17.3.17	1.000.000	EUR	969.970,00	1.088.068,00	0,48
A2a 4.5% 09-02.11.16	3.500.000	EUR	3.365.118,75	3.676.526,00	1,64
Aig 5% 07-26.06.17	1.500.000	EUR	1.692.150,00	1.657.080,00	0,74
Alstom 4.125% 10-1.2.17	2.000.000	EUR	1.958.000,00	2.149.806,00	0,96
Amadeus Cap 4.875% 11-15.7.16	1.500.000	EUR	1.505.625,00	1.637.935,50	0,73
Anglo Amer 4.375% 09-2.12.16	1.000.000	EUR	1.103.400,00	1.090.526,00	0,48
Arcelormit 9.375% 09-3.6.16	1.000.000	EUR	1.133.450,00	1.177.536,00	0,52
Areva 3.875% 09-23.09.16	3.500.000	EUR	3.383.187,50	3.692.780,00	1,64
Arrfp 5% 11-12.01.17	1.000.000	EUR	1.076.766,67	1.106.060,00	0,49
Atlantia 5.625% 09-06.05.16	1.500.000	EUR	1.543.500,00	1.648.155,00	0,73
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	3.000.000	EUR	2.995.500,00	3.288.996,00	1,46
Bankinter 2.75% 13-26.7.16	2.000.000	EUR	1.992.960,00	1.993.968,00	0,89
Bbvsam 4.875% 11-15.4.16	3.000.000	EUR	3.150.000,00	3.133.800,00	1,39
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	1.000.000	EUR	998.640,00	968.900,00	0,43
Bnpp 3% 12-24.2.17	1.000.000	EUR	1.053.460,00	1.051.162,00	0,47
Boa 4.75% 10-03.04.17	3.500.000	EUR	3.228.940,00	3.868.970,00	1,72
Bp Milano 3.5% 09-17.10.16	1.500.000	EUR	1.479.150,00	1.518.870,00	0,68
Bpce 1.625% 13-8.2.17	2.000.000	EUR	1.989.500,00	1.999.600,00	0,89
Cap Gem 5.25% 11-29.11.16	3.000.000	EUR	3.211.710,00	3.343.842,00	1,49
Carrefour 4.375% 06-2.11.16	1.000.000	EUR	1.109.380,00	1.095.890,00	0,49
Cassa Depo 4.25% 11-14.9.16	2.500.000	EUR	2.355.838,67	2.565.425,00	1,14
Citigrp 4.375% 07-30.1.17	2.500.000	EUR	2.419.441,00	2.737.675,00	1,22
Clariant Fin 5.625% 12-24.1.17	1.000.000	EUR	997.240,00	1.101.838,00	0,49
Cofp 4.379% 10-8.2.17	3.000.000	EUR	2.958.300,00	3.256.938,00	1,45
Comzbnk 3.625% 12-10.07.17	1.000.000	EUR	998.760,00	1.064.193,00	0,47
Cr Agr 0% 09-29.01.17	2.500.000	EUR	3.500.250,00	3.481.510,00	1,55
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.1.17	1.000.000	EUR	1.179.720,00	1.160.500,00	0,52
Dong Energy 4% 09-16.12.16	1.000.000	EUR	1.105.400,00	1.090.436,00	0,48
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	3.000.000	EUR	2.994.240,00	3.218.358,00	1,43
Edison 3.875% 10-10.11.17	1.000.000	EUR	994.275,00	1.081.350,00	0,48
Enagas 4.25% 12-05.10.17	1.000.000	EUR	1.085.100,00	1.073.264,00	0,48
Enel 5.25% 07-20.6.17	2.000.000	EUR	2.062.400,00	2.191.766,00	0,97
Eni 4.875% 11-11.10.17	1.000.000	EUR	1.129.100,00	1.111.368,00	0,49
Ericsson Lm 5.375% 07-27.06.17	2.000.000	EUR	2.221.360,00	2.285.680,00	1,02
Erste Bk 3.375% 12-28.03.17	2.500.000	EUR	2.572.930,00	2.649.725,00	1,18
Eutelsat 4.125% 10-27.3.17	2.000.000	EUR	2.007.500,00	2.174.740,00	0,97
Everything 3.5% 12-06.02.17	3.000.000	EUR	3.131.100,00	3.079.950,00	1,37
F Van Lans 2.875% 12-17.10.16	2.000.000	EUR	1.991.600,00	2.000.940,00	0,89
Fade 4.125% 13-17.03.17	2.000.000	EUR	1.991.560,00	2.040.184,00	0,91
Fce Bk 1.875% 13-12.5.16	2.000.000	EUR	1.992.040,00	2.014.112,00	0,90
Fiat Ft 7.75% 12-17.10.16	1.000.000	EUR	1.011.160,00	1.073.800,00	0,48
Gas Ncp 5.625% 11-09.02.17	3.500.000	EUR	3.583.850,00	3.898.230,00	1,73
Ge Cap Eur 3.625% 11-15.06.17	1.000.000	EUR	1.070.500,00	1.077.414,00	0,48
Gecina 4.25% 11-3.2.16	2.500.000	EUR	2.482.750,00	2.668.910,00	1,19
Germany 4% 08-11.10.13	1.500.000	EUR	1.591.230,00	1.516.365,00	0,67
Glencore fin 5.25% 10-22.3.17	1.000.000	EUR	1.012.500,00	1.093.722,00	0,49
Gs 4.375% 10-16.03.17	2.000.000	EUR	1.899.428,57	2.159.068,00	0,96
Heidrg 8% 09-31.1.17	1.000.000	EUR	1.038.357,14	1.152.500,00	0,51
Hera Spa 4.125% 06-16.02.16	1.500.000	EUR	1.409.250,00	1.595.455,50	0,71
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	1.000.000	EUR	1.122.550,00	1.104.560,00	0,49
Ibesm 4.625% 11-7.4.17	3.000.000	EUR	3.268.500,00	3.243.600,00	1,44
Ico 4.625% 12-31.01.17	2.000.000	EUR	2.096.000,00	2.076.156,00	0,92
Ing Nv 4% 11-23.12.16	3.000.000	EUR	2.935.400,00	3.249.864,00	1,45
Intesa Tor 3.75% 09-23.11.16	3.500.000	EUR	3.077.200,00	3.563.000,00	1,59
Italy 2.25% 13-22.4.17 Btp/Infl	3.000.000	EUR	3.038.593,50	2.997.132,99	1,33
Italy 2.55% 12-22.10.16 /Infl	3.000.000	EUR	2.995.500,00	3.024.110,13	1,35
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	3.000.000	EUR	3.200.600,00	3.167.730,00	1,41
Italy 5.75% 01-25.7.2016 Emtn	3.000.000	EUR	2.915.100,00	3.238.410,00	1,44
Kbc Ifima 4.5% 12-27.3.17	2.000.000	EUR	2.178.980,00	2.202.700,00	0,98
Kpn Nv 4.75% 06-17.1.17 Gmtn	2.000.000	EUR	2.227.600,00	2.195.984,00	0,98
Leaseplan 2.5% 12-19.09.16	3.000.000	EUR	2.998.080,00	3.078.162,00	1,37

Cedola Certa 2012-2015

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Lloyds 4.625% 12-02.02.17	1.000.000	EUR	999.572,50	1.098.790,00	0,49
Lottomatica 5.375% 09-5.12.16	1.500.000	EUR	1.424.000,00	1.640.280,00	0,73
Mediobca 4.625% 11-11.10.16	3.000.000	EUR	2.805.857,14	3.117.492,00	1,39
Metro 4.25% 10-22.02.17	1.500.000	EUR	1.629.900,00	1.620.123,00	0,72
Morgan Stanl.4.375%06-12.10.16	3.000.000	EUR	3.258.000,00	3.219.516,00	1,43
Pemex Fund.Master 6.375% 04-16	1.500.000	EUR	1.616.250,00	1.682.805,00	0,75
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	1.000.000	EUR	1.135.070,00	1.114.000,00	0,50
Pgnig Fin Ab 4% 12-14.2.17	1.000.000	EUR	995.650,00	1.038.750,00	0,46
Portugal Tele.Intl 4.375%05-17	1.000.000	EUR	965.000,00	1.001.250,00	0,45
Prysmian 5.25% 10-9.4.15	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.565.250,00	0,70
Psa Fin 4.25% 11-25.02.16	1.000.000	EUR	1.001.000,00	1.008.502,00	0,45
Raiff Intl 2.75% 12-10.07.17	2.000.000	EUR	2.022.800,00	2.072.300,00	0,92
Rbs 4.875% 10-20.1.17	3.500.000	EUR	3.287.200,00	3.821.713,00	1,70
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	3.500.000	EUR	3.485.220,00	3.690.015,00	1,64
Red Elec Fi 3.5% 10-7.10.16	2.000.000	EUR	2.004.014,29	2.090.042,00	0,93
Repsm 4.75% 07-16.02.17	2.000.000	EUR	2.112.140,00	2.168.744,00	0,96
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	3.500.000	EUR	3.564.300,00	3.791.326,00	1,69
Sanoma 5% 12-20.3.17	1.000.000	EUR	994.130,00	1.010.300,00	0,45
Sant Id 4% 12-27.3.17	3.000.000	EUR	2.998.530,00	3.068.310,00	1,37
Securitas 2.75 12-28.02.17	2.000.000	EUR	1.988.600,00	2.061.920,00	0,92
Snam 4.375% 12-11.7.16	3.000.000	EUR	3.117.900,00	3.216.720,00	1,43
Socgen 3.75% 12-01.03.17	2.000.000	EUR	2.024.394,29	2.149.160,00	0,96
Spain 3.8% 06-31.01.17	2.500.000	EUR	2.558.775,00	2.542.775,00	1,13
Spbk 1 SR 3.5% 12-27.03.17	1.500.000	EUR	1.493.715,00	1.594.701,00	0,71
St Gobain 4.75% 07-11.04.17	1.000.000	EUR	1.130.750,00	1.105.730,00	0,49
Std Chart 3.875% 11-20.10.16	1.000.000	EUR	1.067.877,00	1.072.180,00	0,48
Telecom It 7% 11-20.01.17	2.000.000	EUR	2.153.000,00	2.227.404,00	0,99
Telefonica 4.75% 11-7.2.17	3.000.000	EUR	2.911.962,86	3.208.902,00	1,43
Telefonica Emi 5.496%09-1.4.16	2.000.000	EUR	2.028.800,00	2.170.418,00	0,97
Telekom Fin.4.25% 05-17 Emtn	1.000.000	EUR	1.099.700,00	1.088.358,00	0,48
Terna 4.125% 12-17.2.17	2.000.000	EUR	1.996.180,00	2.145.876,00	0,95
Ucb 5.75% 09-10.12.16	1.000.000	EUR	1.075.690,00	1.079.400,00	0,48
Unicredit 4.875% 12-7.3.17	3.500.000	EUR	3.481.975,00	3.677.415,00	1,64
Valeo Sa 5.75% 12-19.1.2017	2.500.000	EUR	2.492.075,00	2.811.745,00	1,25
Vallourec 4.25% 11-14.2.17	2.000.000	EUR	2.006.200,00	2.171.832,00	0,97
Veolia 4.375% 06-16.01.17	2.000.000	EUR	2.221.000,00	2.218.444,00	0,99
Vinci 4.125% 11-20.2.17	1.000.000	EUR	1.115.000,00	1.093.871,00	0,49
Vivendi 4.125% 12-18.07.17	2.500.000	EUR	2.485.125,00	2.711.360,00	1,21
			202.029.044,88	212.113.015,12	94,40
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			202.029.044,88	212.113.015,12	94,40
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Abertis 4.625% 09-14.10.16	2.500.000	EUR	2.406.312,50	2.669.225,00	1,19
Bco Pop Esp 4.125% 12-30.03.17	1.500.000	EUR	1.493.700,00	1.525.047,00	0,68
			3.900.012,50	4.194.272,00	1,87
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			3.900.012,50	4.194.272,00	1,87
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Unicredit St-Do 98-09.12.16	2.000.000	EUR	2.417.000,00	2.501.200,00	1,11
			2.417.000,00	2.501.200,00	1,11

UBI SICAV

Cedola Certa 2012-2015

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Opzioni					
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 08/07/13 1.29	20.000.000	EUR	86.800,00	56.660,00	0,02
			86.800,00	56.660,00	0,02
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			2.503.800,00	2.557.860,00	1,13
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			208.432.857,38	218.865.147,12	97,40

UBI SICAV

Cedola Certa 2012-2015

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	25,94	Italia	22,90
Holding e società finanziarie	19,19	Francia	20,54
Servizi pubblici	9,29	Spagna	16,19
Stati, province e municipalità	8,47	Paesi Bassi	8,11
Comunicazioni	7,54	Stati Uniti d'America	6,82
Istituti ipotecari e di finanziamento	3,80	Gran Bretagna	5,92
Vendita al dettaglio	2,66	Austria	2,58
Assicurazioni	2,43	Svezia	2,40
Trasporti	2,41	Finlandia	2,14
Varie	2,32	Lussemburgo	1,98
Grafica, editoria	1,66	Danimarca	1,91
Software legato a Internet	1,49	Germania	1,86
Industria automobilistica	1,25	Jersey	1,46
Società immobiliari	1,19	Irlanda	0,91
Costruzione, materiali edili	0,98	Norvegia	0,71
Meccanica, macchinari	0,97	Isole Cayman	0,49
Petrolio	0,97	Belgio	0,48
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,96	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,60
Altri servizi	0,92		
Tempo libero	0,73		
Attrezzatura per ufficio, computer	0,73		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,52		
Tabacco e liquori	0,50		
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,48		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,60		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Beta Neutral

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 0.75% 12-25.09.14*	900.000	EUR	906.255,00	905.824,80	3,97
France 2.5% 09-12.1.14 Btan	1.400.000	EUR	1.428.482,00	1.417.628,80	6,22
France 4% 04-25.4.14 Oat	1.500.000	EUR	1.561.245,00	1.546.734,00	6,78
Germany 2.5% 09-10.10.14*	1.500.000	EUR	1.579.363,00	1.544.944,50	6,77
Germany 4% 08-11.10.13	750.000	EUR	798.525,00	758.182,50	3,33
Germany 4.25% 04-04.07.14	1.500.000	EUR	1.578.825,00	1.562.145,00	6,85
Italy 0% 12-13.12.13 Bot	1.600.000	EUR	1.588.194,08	1.594.320,00	6,99
Italy 0% 12-14.11.2013 Bot	1.600.000	EUR	1.593.883,02	1.595.664,00	7,00
Italy 0% 12-14.8.13 Bot	900.000	EUR	896.542,39	899.406,00	3,94
			11.931.314,49	11.824.849,60	51,85
Diritti					
Rights Ppr 13-16.05.15 /Fnac*	97	EUR	-	194,29	-
Rights Repsol Sa 4.7.2013	4.114	EUR	-	1.760,79	0,01
			-	1.955,08	0,01
Azioni					
Aalberts Industries Nv	2.221	EUR	38.790,39	38.134,57	0,17
Adidas Ag	896	EUR	67.724,15	74.493,44	0,33
Aeroports De Paris Adp	162	EUR	10.908,06	12.103,02	0,05
Air France - Klm	6.186	EUR	48.398,85	42.633,91	0,19
Air Liquide	839	EUR	78.161,99	79.595,93	0,35
Amadeus It Holding Sr. A	2.394	EUR	56.502,32	58.784,67	0,26
Amer Sports Corporation A	1.908	EUR	25.985,90	27.017,28	0,12
Andritz Ag Graz	240	EUR	9.721,35	9.462,00	0,04
Arcelormittal Sa / Reg.Sh.	1.606	EUR	15.717,30	13.769,84	0,06
Arkema	238	EUR	18.960,00	16.786,14	0,07
Atos	238	EUR	13.319,44	13.570,76	0,06
Axel Springer Ag / Nam.Vink*	962	EUR	33.618,25	31.529,55	0,14
Basf Namen-Akt.	1.188	EUR	87.636,73	81.532,44	0,36
Bayer	1.220	EUR	94.743,39	99.954,60	0,44
Beiersdorf A.G.	933	EUR	63.540,50	62.511,00	0,27
Belgacom Sa	2.768	EUR	53.759,80	47.706,48	0,21
Bilfinger Berger Ag	484	EUR	37.779,41	34.243,00	0,15
Bollore Sa	148	EUR	47.110,97	47.337,80	0,21
Boskalis Westminster	1.540	EUR	50.756,56	43.143,11	0,19
Brenntag	237	EUR	28.476,84	27.657,90	0,12
Bureau Veritas	2.656	EUR	57.395,93	52.841,12	0,23
Carrefour S.A.	1.549	EUR	34.251,95	32.730,37	0,14
Casino Guichard-Perrach*	252	EUR	21.415,58	18.136,44	0,08
Celesio Ag /Namenaktie*	1.618	EUR	25.719,81	27.020,60	0,12
Daimler Ag / Namen-Akt.	1.688	EUR	72.732,26	78.466,68	0,34
Dassault Systemes Sa	486	EUR	47.246,23	45.674,28	0,20
Delhaize Group	1.603	EUR	78.474,56	76.126,47	0,33
Deutsche Post Ag. Bonn	3.036	EUR	54.010,87	57.972,42	0,25
Deutsche Telekom /Nam.	25.083	EUR	220.949,22	224.844,01	0,99
Dior Sa.Christian	145	EUR	19.774,71	17.980,00	0,08
Distribuidora Intl	7.762	EUR	46.297,08	45.097,22	0,20
E.On - Namen Akt.	5.284	EUR	69.517,16	66.631,24	0,29
Eads.Eur.Aeronaut.Defence+Sp.	1.703	EUR	66.443,98	69.933,70	0,31
Ebro Foods — Shs	1.751	EUR	27.100,03	27.630,78	0,12
Elisa Corporation A	3.228	EUR	51.226,47	48.452,28	0,21
Endesa Sa	6.210	EUR	103.873,05	101.906,10	0,45
Enel*	13.302	EUR	36.011,11	32.057,82	0,14
Enel Green Power S.P.A.	30.698	EUR	52.503,77	48.963,31	0,21
Eni Spa Roma*	4.527	EUR	81.852,97	71.436,06	0,31
Essilor International	559	EUR	46.987,78	45.692,66	0,20
Etab Colruyt	1.207	EUR	45.640,50	48.768,84	0,21
France Telecom Sa	10.901	EUR	89.633,32	79.228,47	0,35

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Beta Neutral

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Freenet Ag Namens-Aktien	8.118	EUR	117.825,76	136.220,04	0,60
Fresenius Medical Care Ag	916	EUR	48.162,94	49.949,48	0,22
Galp Energia Sgps Sa -B- Shrs	742	EUR	9.416,71	8.440,25	0,04
Gas Natural Sdg /Split Issue	7.933	EUR	124.355,89	122.882,17	0,54
Gerresheimer Ag	240	EUR	10.996,54	10.680,00	0,05
Groupe Danone	2.215	EUR	124.539,37	127.716,90	0,56
Groupe Eurotunnel Regroupem	3.069	EUR	18.917,81	17.935,24	0,08
Havas	7.744	EUR	38.177,56	38.115,96	0,17
Heidelbergcement Ag	381	EUR	22.129,67	19.686,27	0,09
Henkel / Vorzug	1.229	EUR	86.615,23	88.795,25	0,39
Hermes International	177	EUR	47.105,49	43.896,00	0,19
Iberdrola Sa	29.830	EUR	117.042,04	120.990,48	0,53
Iliad*	385	EUR	61.909,19	63.967,75	0,28
Imerys	597	EUR	30.808,04	28.103,78	0,12
Inbev (Ex. Interbrew)	843	EUR	58.179,64	57.652,77	0,25
Inditex /Reg.	823	EUR	82.112,06	78.053,32	0,34
K+S Aktiengesellschaft	804	EUR	24.745,03	22.837,62	0,10
Kemira Oyj	2.151	EUR	25.206,03	25.016,13	0,11
Kesko Oyj /-B-	1.616	EUR	37.536,91	34.517,76	0,15
Kone Oyj -B-*	820	EUR	54.992,33	50.061,00	0,22
Konecranes Plc	309	EUR	8.319,60	6.770,19	0,03
Koninklijke Ahold Nv	6.352	EUR	71.979,56	72.635,12	0,32
L Oreal	370	EUR	40.324,42	46.712,50	0,20
Lafarge Sa*	241	EUR	13.031,20	11.384,84	0,05
Lagardere Sca /Nom.	2.364	EUR	58.498,24	50.589,60	0,22
Lanxess Ag	240	EUR	13.739,49	11.107,20	0,05
Legrand Holding Act.Prov.Opo	241	EUR	8.610,63	8.589,24	0,04
Linde A.G.	494	EUR	71.444,12	70.814,90	0,31
Luxtottica Group	1.204	EUR	47.835,12	46.763,36	0,20
Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	461	EUR	64.231,51	57.394,50	0,25
Mediaset Spa	19.390	EUR	46.919,25	56.231,00	0,25
Merck Kgaa	770	EUR	94.993,53	90.128,50	0,40
Michelin B /Nom.	388	EUR	26.325,56	26.655,60	0,12
Neste Oil Oyj	6.476	EUR	78.442,77	72.790,24	0,32
Nokian Tyres Plc	821	EUR	27.105,48	25.705,51	0,11
Nutreco	1.048	EUR	34.783,14	34.217,20	0,15
Omv Ag	2.006	EUR	66.459,76	69.608,20	0,31
Orion Corp (New)- Shs-B-	2.494	EUR	46.846,07	44.941,88	0,20
Outotec Oyj	5.039	EUR	57.377,10	46.409,19	0,20
Pernod-Ricard	513	EUR	47.096,74	43.702,47	0,19
Porsche A Hldg/Pref	1.160	EUR	70.179,49	68.996,80	0,30
Ppr Sa*	97	EUR	16.848,23	15.146,55	0,07
Prosieben Sat1 Med./Vorz.*	1.529	EUR	46.861,49	50.487,58	0,22
Publicis Groupe Sa*	866	EUR	45.762,01	47.370,20	0,21
Randstad Holding (Eur 0.1)	1.431	EUR	46.194,50	45.076,50	0,20
Reed Elsevier Nv	2.934	EUR	36.380,60	37.555,20	0,16
Repsol Ypf Sa. Madrid	4.114	EUR	74.540,51	66.687,94	0,29
Rexel Sa	2.189	EUR	38.609,21	37.825,92	0,17
Rwe Ag (Neu). Essen A	504	EUR	15.154,30	12.358,08	0,05
Safran Sa	1.408	EUR	49.964,28	56.496,00	0,25
Saint-Gobain*	762	EUR	25.004,17	23.698,20	0,10
Sanofi-Aventis	2.627	EUR	215.187,03	209.161,74	0,92
Sap Ag	2.500	EUR	149.950,44	140.650,00	0,62
Schneider Electric Sa	1.600	EUR	92.732,17	89.168,00	0,39
Seb Sa	440	EUR	25.238,36	27.341,60	0,12
Siemens Ag /Nam.	1.200	EUR	96.655,71	93.180,00	0,41
Sodexo	207	EUR	15.123,59	13.248,00	0,06
Stora Enso Ab /-R-	4.621	EUR	24.559,81	23.798,15	0,10
Symrise Ag	827	EUR	25.717,41	25.727,97	0,11
Telefonica Sa	11.668	EUR	125.991,84	114.871,46	0,50
Telekom Austria Ag	15.399	EUR	79.170,20	74.900,74	0,33
Telenet Group Holding	1.321	EUR	46.305,03	46.578,46	0,20
Teleperformance	2.426	EUR	85.027,24	89.713,48	0,39

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Beta Neutral

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Tenaris Sa	2.948	EUR	45.881,86	45.428,68	0,20
Thales	1.038	EUR	34.391,67	37.238,25	0,16
Thrombogenics Nv	1.544	EUR	47.923,46	45.478,52	0,20
Total Sa*	5.321	EUR	207.850,02	199.564,11	0,87
Unilever Cert.of Shs	3.904	EUR	112.747,99	118.115,52	0,52
Upm-Kymmene Corp	3.116	EUR	24.831,05	23.463,48	0,10
Valeo	265	EUR	12.466,05	12.795,53	0,06
Vallourec	944	EUR	38.871,83	36.698,00	0,16
Vinci*	944	EUR	33.970,56	36.395,92	0,16
Viscofan Sa / Split Issue	702	EUR	27.511,18	27.019,98	0,12
Vivendi*	3.099	EUR	48.539,98	45.090,45	0,20
Voestalpine Ag*	993	EUR	26.657,82	26.940,09	0,12
Volkswagen Ag /Vorzug.	370	EUR	58.293,82	57.553,50	0,25
Wartsila Corporation -B-	1.301	EUR	47.054,29	43.492,43	0,19
Ziggo	2.895	EUR	81.383,78	89.021,25	0,39
Zodiac Aerospace*	464	EUR	42.354,60	47.188,80	0,21
			6.633.695,65	6.519.750,80	28,58
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			18.565.010,14	18.346.555,48	80,44
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			18.565.010,14	18.346.555,48	80,44

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Beta Neutral

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	51,85
Comunicazioni	3,68
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,73
Servizi pubblici	2,21
Petrolio	2,15
Software legato a Internet	1,74
Prodotti chimici	1,71
Vendita al dettaglio	1,64
Generi alimentari e distillerie	1,52
Grafica, editoria	1,12
Meccanica, macchinari	1,09
Beni al consumo	1,02
Industria automobilistica	0,98
Tecnologia aerospaziale	0,91
Costruzione, materiali edili	0,86
Prodotti tessili	0,85
Trasporti	0,78
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,60
Altri servizi	0,48
Beni strumentali vari	0,46
Tabacco e liquori	0,44
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,38
Pneumatici e gomma	0,23
Carta e prodotti forestali	0,20
Tempo libero	0,20
Metalli non ferrosi	0,20
Fotografia e ottica	0,20
Agricoltura e pesca	0,15
Holding e società finanziarie	0,06
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	19,56
	100,00

Ripartizione geografica	%
Francia	26,15
Germania	24,92
Italia	19,04
Spagna	3,36
Paesi Bassi	2,41
Finlandia	2,06
Belgio	1,40
Austria	0,80
Lussemburgo	0,26
Portogallo	0,04
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	19,56
	100,00

UBI SICAV

Long / Short Euro

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 0% 13-31.12.14 Ctz	7.300.000	EUR	7.113.120,00	7.107.126,70	29,02
Italy Frn 06-1.7.13 Cct	2.400.000	EUR	2.389.772,00	2.392.920,00	9,77
Italy Frn 07-1.03.14 Cct	2.400.000	EUR	2.400.480,00	2.402.640,00	9,81
			11.903.372,00	11.902.686,70	48,60
Azioni					
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	6.000	EUR	510.158,77	673.500,00	2,75
Arcelormittal Sa / Reg.Sh.	13.000	EUR	181.407,91	111.462,00	0,46
Autogrill Spa	43.000	EUR	338.605,32	459.240,00	1,88
Bayer	3.000	EUR	156.178,84	245.790,00	1,00
Bca Popolare Di Milano*	73.000	EUR	28.517,90	22.418,30	0,09
Bme*	14.000	EUR	271.912,24	263.410,00	1,08
Cap Gemini Sa*	9.000	EUR	265.332,02	336.150,00	1,37
Deutsche Telekom /Nam.	40.000	EUR	348.543,84	358.560,00	1,46
Endesa Sa	10.509	EUR	196.378,40	172.452,69	0,70
Eni Spa Roma	19.000	EUR	321.622,78	299.820,00	1,22
Eutelsat Communications Paris	17.000	EUR	474.360,85	370.770,00	1,51
Finmeccanica /Post Regroup.*	58.000	EUR	203.922,54	223.184,00	0,91
Henkel / Vorzug	3.000	EUR	154.374,75	216.750,00	0,88
Inditex /Reg.	5.000	EUR	343.817,64	474.200,00	1,94
Intesa Sanpaolo*	460.000	EUR	589.024,33	566.260,00	2,31
Jeronimo Martins Sgps Sa	18.000	EUR	251.431,31	291.420,00	1,19
Koninklijke Ahold Nv	55.000	EUR	565.596,81	628.925,00	2,57
Liberty Global Plc -A-	7.000	USD	259.914,21	398.892,31	1,63
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	45.000	EUR	372.888,50	385.425,00	1,57
Prysmian Spa*	32.000	EUR	382.599,61	459.200,00	1,87
Qiagen Nv Qiagen Nv	20.000	EUR	252.989,09	301.900,00	1,23
Sampo Plc A	22.000	EUR	449.394,64	658.680,00	2,69
Sanofi-Aventis	9.000	EUR	507.526,79	716.580,00	2,93
Sap Ag	5.000	EUR	239.835,59	281.300,00	1,15
Scor Se*	12.000	EUR	233.707,45	282.900,00	1,16
Ses Sa /Fdr	11.000	EUR	200.709,40	242.000,00	0,99
Siemens Ag /Nam.	5.000	EUR	377.416,85	388.250,00	1,59
Stmicroelectronics Nv	55.000	EUR	302.978,17	380.655,00	1,55
Telefonica Deutschland Hold	44.000	EUR	264.396,00	244.640,00	1,00
Telefonica Sa	19.000	EUR	233.468,08	187.055,00	0,76
Total Sa*	18.000	EUR	694.891,45	675.090,00	2,76
Unilever Cert.of Shs	8.000	EUR	201.594,47	242.040,00	0,99
Usg People Nv	40.000	EUR	266.904,48	200.000,00	0,82
Volkswagen Ag /Vorzug.	2.000	EUR	341.532,93	311.100,00	1,27
Ziggo	5.000	EUR	121.632,00	153.750,00	0,63
			10.905.565,96	12.223.769,30	49,91
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			22.808.937,96	24.126.456,00	98,51
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr -Shs-	15.000	EUR	450.750,00	408.000,00	1,67
			450.750,00	408.000,00	1,67
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			450.750,00	408.000,00	1,67
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			23.259.687,96	24.534.456,00	100,18

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Long / Short Euro

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalit�	48,60	Italia	56,88
Banche e istituti finanziari	6,66	Germania	12,77
Comunicazioni	6,08	Francia	9,73
Vendita al dettaglio	5,70	Paesi Bassi	7,79
Petrolio	3,98	Spagna	4,48
Assicurazioni	3,91	Finlandia	2,69
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,93	Gran Bretagna	1,63
Prodotti chimici	2,67	Svezia	1,57
Software legato a Internet	2,52	Lussemburgo	1,45
Tempo libero	1,88	Portogallo	1,19
Varie	1,63	Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	-0,18
Beni strumentali vari	1,59		
Semiconduttori elettronici	1,55		
Beni al consumo	1,51		
Holding e societ� finanziarie	1,51		
Industria automobilistica	1,27		
Biotecnologia	1,23		
Case commerciali	1,08		
Generi alimentari e distillerie	0,99		
Tecnologia aerospaziale	0,91		
Altri servizi	0,82		
Servizi pubblici	0,70		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,46		
Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	-0,18		
	100,00		100,00

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
3i Grp 5.625% 10-17.3.17	3.000.000	EUR	3.153.700,00	3.264.204,00	0,41
A2a 4.5% 09-02.11.16	10.000.000	EUR	10.190.000,00	10.504.360,00	1,32
Air France 6.25% 12-18.1.18	4.500.000	EUR	4.475.295,00	4.672.350,00	0,59
Allianz Fin. Frn 05-Perp	5.000.000	EUR	4.217.291,67	5.024.500,00	0,63
Arcelormit 9.375% 09-3.6.16	5.000.000	EUR	5.882.833,33	5.887.680,00	0,74
Areva 4.625% 11-05.10.17	4.000.000	EUR	3.995.600,00	4.341.048,00	0,54
Atlim 3.375% 10-18.09.17	3.000.000	EUR	3.040.560,00	3.112.512,00	0,39
Aviva Frn 03-	3.000.000	EUR	2.512.500,00	2.983.500,00	0,37
Axa 5.777% 06-Perp	5.000.000	EUR	4.059.500,00	5.000.000,00	0,63
Bankinter 4.125% 12-22.3.17	5.000.000	EUR	5.024.550,00	5.189.525,00	0,65
Barclays 4.875% 04-Perp	5.000.000	EUR	3.421.250,00	3.646.000,00	0,46
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	7.000.000	EUR	7.182.888,00	7.695.520,00	0,97
Bbva 3.5% 12-05.12.17	6.000.000	EUR	6.000.000,00	6.166.752,00	0,77
Bbvasm 3.75% 13-17.01.18	3.000.000	EUR	3.123.900,00	3.022.776,00	0,38
Bco Com.Portugues 4.75% 07-17	2.500.000	EUR	2.211.250,00	2.531.500,00	0,32
Bco Pop Sc 3.625% 10-31.3.17	4.500.000	EUR	4.290.750,00	4.477.266,00	0,56
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.653.750,00	0,21
Bk Ireland 2.75% 13-22.03.18	3.000.000	EUR	3.027.600,00	2.964.600,00	0,37
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	2.000.000	EUR	1.997.280,00	1.937.800,00	0,24
Bk of Amer 4%(Tv) 06-28.03.18	5.500.000	EUR	4.798.625,00	5.094.100,00	0,64
Bnpp 4.73% 06-Perp	6.000.000	EUR	4.810.350,00	5.760.000,00	0,72
Bnpp 5.019% 07-Perp	3.000.000	EUR	2.355.000,00	2.880.000,00	0,36
Bnpp 5.431% 07-07.09.17	5.000.000	EUR	5.432.000,00	5.566.670,00	0,70
Boa 4.75% 07-23.05.17	3.000.000	EUR	2.542.350,00	2.796.300,00	0,35
Bogaais 3.625% 12-04.12.17	4.000.000	EUR	4.083.580,00	4.178.680,00	0,52
Bpe Fin 4% 13-17.07.15	3.000.000	EUR	2.991.870,00	2.994.714,00	0,38
Bpim 4.75% 11-31.03.16	5.000.000	EUR	5.081.122,22	5.199.810,00	0,65
Brisa C Rod 6.875% 12-2.4.18	5.000.000	EUR	4.975.050,00	5.112.500,00	0,64
Brisa-Auto Estrad 4.5% 06-16	2.000.000	EUR	1.599.000,00	2.000.000,00	0,25
Campofrio 8.25% 09-31.10.16	2.000.000	EUR	2.050.000,00	2.090.000,00	0,26
Cassa Depo 4.25% 11-14.9.16	7.500.000	EUR	7.425.000,00	7.696.275,00	0,97
Cim. Francais 4.75% 07-4.4.17	5.000.000	EUR	4.965.850,00	5.127.940,00	0,64
Citigp 4.75% 04-10.02.19	4.000.000	EUR	3.527.500,00	3.907.200,00	0,49
Citigp 4.75% 07-31.05.17	4.000.000	EUR	3.570.000,00	3.721.600,00	0,47
Con Gum Fin 7.5%10-15.9.17regs	2.000.000	EUR	2.145.000,00	2.178.660,00	0,26
Credit Agric.5.971% 08-1.2.18	4.000.000	EUR	4.610.400,00	4.475.280,00	0,56
Danske Bk A/S 4.878% 07-Perp.	2.000.000	EUR	1.670.000,00	1.977.500,00	0,25
Deut Cap Tr 5.33% 03-Perp	5.000.000	EUR	4.237.500,00	4.086.500,00	0,51
Dnb 4.75% 12-8.3.22/Sub	2.500.000	EUR	2.601.250,00	2.677.540,00	0,34
Edp Fin 4.75% 09-26.9.16	8.000.000	EUR	7.347.300,00	8.200.000,00	1,03
Elm Bv 5.252%(Frn) 06-Perp.	5.000.000	EUR	4.455.000,00	5.050.000,00	0,63
Elm Bv 5.849% (Tv) 07-Perp	5.000.000	EUR	3.819.750,00	4.887.500,00	0,61
Enagas 4.25% 12-05.10.17	2.000.000	EUR	1.996.020,00	2.146.528,00	0,27
Enbw 7.375% (Frn) 11-2.4.72/Sub	3.000.000	EUR	3.087.037,50	3.337.500,00	0,42
Enel 5.25% 07-20.6.17	6.000.000	EUR	6.187.200,00	6.575.298,00	0,83
Enel Fin Intl 4.125% 12.7.17	3.500.000	EUR	3.568.775,00	3.696.385,00	0,46
Esb Fin 6.25% 12-11.09.17	5.000.000	EUR	5.359.000,00	5.697.500,00	0,71
F Van Lans 3.125% 13-5.6.18	3.000.000	EUR	2.996.160,00	2.933.100,00	0,37
Fade 4.125% 13-17.03.17	5.000.000	EUR	4.978.900,00	5.100.460,00	0,64
Fce Bk 2.875% 12-03.10.17	2.000.000	EUR	1.997.980,00	2.071.368,00	0,26
Fer Emission 3.375% 13-30.1.18	3.000.000	EUR	3.127.650,00	3.051.156,00	0,38
Fiat Ft 7% 12-23.3.2017 Gmtn	6.000.000	EUR	5.993.920,00	6.345.120,00	0,80
Finmec Fin 4.375% 5.12.17 Emtn	3.000.000	EUR	2.982.630,00	3.007.320,00	0,38
Fortis Bk 5.757% 07-4.10.17	5.000.000	EUR	5.187.500,00	5.597.830,00	0,70
Gas Ncp 4.125% 12-24.4.2017	2.000.000	EUR	2.152.600,00	2.119.656,00	0,27
Gas Ncp 5% 12-13.02.18	5.000.000	EUR	5.086.785,71	5.489.930,00	0,69
Gas Ncp 5.625% 11-09.02.17	10.000.000	EUR	10.627.120,00	11.137.800,00	1,40
Ge Cap Iv 4.625%(Frn)09-66/Sub	7.500.000	EUR	6.487.500,00	7.368.750,00	0,92
Gelf Bd Iss 3.125% 3.4.18 Emtn	2.000.000	EUR	1.997.440,00	1.981.128,00	0,25
Generali F.5.479% (Tv) 07-..Perp	6.000.000	EUR	4.567.666,67	5.554.998,00	0,70
Germany 4% 08-11.10.13	4.000.000	EUR	4.230.600,00	4.043.640,00	0,51

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Glencore fin 5.25% 10-22.3.17	2.000.000	EUR	2.127.000,00	2.187.444,00	0,27
Gpn Capital 2.933%13-26.4.18	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.901.234,00	0,24
Gs 4.375% 10-16.03.17	2.000.000	EUR	2.012.870,00	2.159.068,00	0,27
Heidlrq 8% 09-31.1.17	5.000.000	EUR	5.612.966,67	5.762.500,00	0,72
Henkel 5.375 05-2104 Step-Up	2.000.000	EUR	2.075.200,00	2.105.916,00	0,26
Hochtief Ag 5.5% 12-23.3.17	5.000.000	EUR	5.017.500,00	5.304.500,00	0,67
Hsbc Cap.5.13% 04-	5.000.000	EUR	4.626.750,00	5.100.000,00	0,64
Hsbc Cap.Fdg 5.3687%03-Perp.	3.000.000	EUR	2.861.250,00	3.005.400,00	0,38
Hutchison Wh Frn(3.75%)13-Perp	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.410.000,00	0,18
Iberdrola 5.75%(Frn) 13-Perp	1.500.000	EUR	1.492.080,00	1.488.750,00	0,19
Ibesm 4.625% 11-7.4.17	7.500.000	EUR	7.464.800,00	8.109.000,00	1,02
Ico 4.125% 10-28.9.17	5.000.000	EUR	5.200.000,00	5.086.360,00	0,64
Ico 4.625% 12-31.01.17	5.000.000	EUR	4.832.500,00	5.190.390,00	0,65
Ico 4.875% 12-30.07.17	5.000.000	EUR	4.992.550,00	5.237.740,00	0,66
Ing Bk Nv 4.625% 04-10 Emtn	4.000.000	EUR	3.831.600,00	3.944.800,00	0,50
Intesa San 4% 12-09.11.17	7.500.000	EUR	7.494.000,00	7.578.360,00	0,95
Intesa San 5% 12-28.02.17	10.000.000	EUR	10.324.200,00	10.564.620,00	1,33
Intesa Sanpa 6.625% 08-18 Emtn	4.000.000	EUR	4.071.087,50	4.142.368,00	0,52
Italce Fin 6.125% 13-21.02.18	2.000.000	EUR	2.165.220,00	2.043.000,00	0,26
Italy 2.1% 06-15.9.17 /Infl.	5.796.100	EUR	5.091.546,19	5.731.253,73	0,72
Italy 2.25% 13-22.4.17 Btp/Infl	10.000.000	EUR	10.128.645,00	9.990.443,30	1,25
Italy 2.55%12-22.10.16 /Infl	7.500.000	EUR	7.488.750,00	7.560.275,33	0,95
Italy 3.5% 12-01.11.17 Btp	5.000.000	EUR	5.194.650,00	5.038.600,00	0,63
Italy 3.5% 13-01.06.18 Btp	5.000.000	EUR	5.172.700,00	5.008.000,00	0,63
Italy 4% 06-01.02.17 Btp	10.000.000	EUR	10.101.610,00	10.340.900,00	1,30
Italy 4.5% 07-1.2.18 Btp	5.000.000	EUR	4.981.000,00	5.242.500,00	0,66
Italy 4.75% 11-15.09.16 Btp	5.000.000	EUR	5.059.000,00	5.296.000,00	0,66
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	5.000.000	EUR	5.131.290,00	5.279.550,00	0,66
Italy 4.75% 12-01.06.17	5.000.000	EUR	4.827.900,00	5.277.750,00	0,66
Italy 5.25% 02-1.8.17 Btp	5.000.000	EUR	5.218.536,66	5.383.750,00	0,68
Italy 5.75% 01-25.7.2016 Emtn	10.000.000	EUR	10.599.895,00	10.794.700,00	1,35
Italy Frn 10-01.03.17 Cct	7.500.000	EUR	6.725.047,06	7.148.625,00	0,90
Jpm Chase 3.875% 06-31.03.18	2.500.000	EUR	2.343.058,82	2.393.500,00	0,30
Jpm Chase Bk 4.375% 06-30.11.21	3.000.000	EUR	2.872.500,00	3.104.922,00	0,39
Lafarge 7.625% 09-24.11.16	7.000.000	EUR	8.079.575,00	8.191.190,00	1,03
Linde Fin 7.375% 06-14.07.66	3.000.000	EUR	3.354.000,00	3.427.500,00	0,43
Lottomatica 5.375% 09-5.12.16	4.500.000	EUR	4.704.750,00	4.920.840,00	0,62
Lottomatica 8.25% (Tv) 06-66 Regs	2.000.000	EUR	1.875.000,00	2.080.000,00	0,26
Mediobca 4.625% 11-11.10.16	10.000.000	EUR	10.123.200,00	10.391.640,00	1,30
Mol Hu O&G 5.875% 10-20.4.17	2.000.000	EUR	1.826.500,00	2.055.200,00	0,26
Morgan Stan 5.5%07-2.10.2017	10.000.000	EUR	10.305.000,00	11.229.200,00	1,41
Mps 4.875% 11-15.09.16	4.000.000	EUR	4.129.600,00	4.068.000,00	0,51
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	5.000.000	EUR	4.594.250,00	5.175.000,00	0,65
Nordea 4.625% (Frn)12-15.2.22	2.500.000	EUR	2.590.275,00	2.669.440,00	0,33
Omv 6.75% (Frn) 11-Perp/Sub	3.000.000	EUR	3.120.000,00	3.320.100,00	0,42
Ote Plc 4.625% 06-20.05.16	2.000.000	EUR	1.109.000,00	1.870.200,00	0,23
Peugeot 5.625% 12-11.07.17	7.000.000	EUR	7.021.214,29	7.081.900,00	0,89
Pgnig Fin Ab 4% 12-14.2.17	2.000.000	EUR	2.012.181,82	2.077.500,00	0,26
Portugal Tele.Intl 4.375% 05-17	7.000.000	EUR	6.016.500,00	6.708.750,00	0,88
Psa Fin 4.25% 11-25.02.16	2.500.000	EUR	2.514.166,67	2.521.255,00	0,32
Rbs 10.5% (Frn) 12-16.3.22	3.000.000	EUR	3.245.970,00	3.420.000,00	0,43
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	9.500.000	EUR	9.461.250,00	10.015.755,00	1,26
Red Elec Fi 3.5% 10-7.10.16	3.000.000	EUR	2.941.687,50	3.135.063,00	0,39
Renault 4.625% 12-18.09.17	2.000.000	EUR	1.997.820,00	2.066.752,00	0,26
Renault 5.625% 10-22.03.17	4.500.000	EUR	4.727.700,00	4.822.128,00	0,61
Repsm 4.75% 07-16.02.17	3.000.000	EUR	3.121.200,00	3.253.116,00	0,41
Royal Bk.Scotld 4.35%06-23.1.17	6.000.000	EUR	5.171.775,00	5.885.676,00	0,74
Rwe 4.625% (Frn) 10-Perp	4.000.000	EUR	3.880.000,00	4.090.000,00	0,51
Sanoma 5% 12-20.3.17	2.500.000	EUR	2.491.250,00	2.525.750,00	0,32
Sanpaolo Frn 06-26.6.18 Emtn	3.000.000	EUR	2.641.347,94	2.648.100,00	0,33
Sant Id 4% 12-27.3.17	9.000.000	EUR	8.818.250,00	9.204.930,00	1,16
Santander 3.625% 10-06.04.17	5.000.000	EUR	4.967.150,00	5.163.335,00	0,65
Santander Issuanuni Var 10.17	3.000.000	EUR	2.502.800,00	2.667.600,00	0,33
Schaeff Fin 7.75% 15.02.17	2.000.000	EUR	2.215.000,00	2.195.400,00	0,28

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Scot&Sth En 5.025% 10-Perp	3.000.000	EUR	2.909.000,00	3.113.850,00	0,39
Seb 4% 12-12.9.22	2.500.000	EUR	2.504.070,00	2.614.160,00	0,33
Snam Spa 2.375% 13-30.6.17	4.000.000	EUR	3.988.920,00	4.009.800,00	0,50
Sns 6.625% 11-30.11.16	2.000.000	EUR	2.009.280,00	2.195.000,00	0,28
Spain 3.25% 10-30.4.16	5.000.000	EUR	4.795.950,00	5.049.695,00	0,63
Spain 3.3% 13-30.07.16	7.500.000	EUR	7.661.250,00	7.572.607,50	0,95
Spain 3.8% 06-31.01.17	10.000.000	EUR	9.929.250,00	10.171.100,00	1,28
Spain 4.25% 11-31.10.16	5.000.000	EUR	4.898.500,00	5.171.400,00	0,65
Spain 4.5% 12-31.01.18	5.000.000	EUR	5.293.950,00	5.185.750,00	0,65
Spain 5.5% 02-30.07.17	5.000.000	EUR	5.213.317,86	5.392.400,00	0,68
Sse Frn 2012 Hybrid Perp	2.000.000	EUR	1.999.900,00	2.099.734,00	0,26
St.Chart 5.875% 7-26.9.17 Regs	3.000.000	EUR	3.224.625,00	3.377.316,00	0,42
Stena Ab 6.125% 07-1.2.17Reg-S	2.000.000	EUR	1.900.000,00	2.055.000,00	0,26
Stora Enso 5% 12-19.03.18	4.000.000	EUR	3.983.200,00	4.089.600,00	0,51
Suez Env 4.82% (Frn)10-Perp/Sub	5.000.000	EUR	4.712.500,00	5.111.760,00	0,64
Telecom It 4.5% 12-20.9.17	7.000.000	EUR	7.110.690,00	7.197.204,00	0,90
Telecom It 6.125% 12-14.12.18	5.000.000	EUR	4.986.850,00	5.413.150,00	0,68
Telecom It 7% 11-20.01.17	9.500.000	EUR	10.534.700,00	10.580.169,00	1,33
Telefonica 4.75% 11-7.2.17	10.000.000	EUR	10.323.450,00	10.696.340,00	1,34
Telefonica 5.811% 9.5.17 Emtn	6.500.000	EUR	6.984.760,71	7.225.673,00	0,91
Tennet Bv 6.655% 10-Perp	3.000.000	EUR	3.157.500,00	3.270.000,00	0,41
Thyssenkp 4.375% 12-28.2.17	5.000.000	EUR	5.101.900,00	5.137.500,00	0,64
Ubs Je 7.15% 07-Perp	4.000.000	EUR	3.810.000,00	4.300.000,00	0,54
Ubs Jsy 4.125% (Tv) 06-25.9.18	5.000.000	EUR	4.924.107,14	4.983.500,00	0,63
Ucb 5.75% 09-10.12.16	3.000.000	EUR	3.328.500,00	3.238.200,00	0,41
Unicredit 3.95% 06-01.02.16	3.000.000	EUR	2.853.375,00	2.999.775,00	0,38
Unicredit 4.875% 12-7.3.17	10.000.000	EUR	9.995.500,00	10.506.900,00	1,32
Unicredit Ital 5.75% 07-26.9.17	7.000.000	EUR	6.943.689,50	7.317.436,00	0,92
Unipol Grup 5% 09-11.1.17	3.000.000	EUR	2.956.300,00	3.065.280,00	0,38
Valeo Sa 5.75% 12-19.1.2017	5.000.000	EUR	5.447.150,00	5.623.490,00	0,71
Wendel Invest.4.375% 05-9.8.17	2.500.000	EUR	2.387.500,00	2.550.250,00	0,32
Wind Acquis 11.75% 09-15.07.17	2.000.000	EUR	1.702.500,00	2.080.000,00	0,26
			712.781.031,43	747.386.457,86	93,82
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			712.781.031,43	747.386.457,86	93,82
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Abertis 4.625% 09-14.10.16	7.500.000	EUR	7.650.060,00	8.007.675,00	1,01
Bco Pop Esp 4.125% 12-30.03.17	4.500.000	EUR	4.481.100,00	4.575.141,00	0,57
Caixabank 4% 12-16.02.17	3.000.000	EUR	3.003.000,00	3.119.238,00	0,39
			15.134.160,00	15.702.054,00	1,97
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			15.134.160,00	15.702.054,00	1,97
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Unicredit St-Do 98-09.12.16	2.500.000	EUR	3.021.250,00	3.126.500,00	0,39
			3.021.250,00	3.126.500,00	0,39
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			3.021.250,00	3.126.500,00	0,39

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 08/07/13 1.29	80.000.000	EUR	347.200,00	226.640,00	0,03
			347.200,00	226.640,00	0,03
Totale - Strumenti finanziari			347.200,00	226.640,00	0,03
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			731.283.641,43	766.441.651,86	96,21

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2016

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	29,53	Italia	28,39
Holding e società finanziarie	19,49	Spagna	20,65
Stati, province e municipalità	17,37	Francia	11,04
Servizi pubblici	6,41	Paesi Bassi	8,79
Comunicazioni	5,39	Stati Uniti d'America	5,75
Trasporti	3,52	Gran Bretagna	5,18
Assicurazioni	2,66	Germania	3,66
Costruzione, materiali edili	2,60	Lussemburgo	2,94
Industria automobilistica	2,47	Jersey	2,19
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,70	Irlanda	1,84
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,89	Portogallo	1,21
Tempo libero	0,88	Svezia	1,18
Petrolio	0,68	Belgio	1,11
Varie	0,67	Finlandia	0,83
Carta e prodotti forestali	0,51	Austria	0,42
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,41	Norvegia	0,34
Grafica, editoria	0,32	Ungheria	0,26
Beni al consumo	0,26	Danimarca	0,25
Generi alimentari e distillerie	0,26	Hong Kong	0,18
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,19	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,79
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,79		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Protezione e Crescita 2017

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 4% 06-01.02.17 Btp	26.071.000	EUR	25.311.551,77	26.959.760,39	25,50
Italy 4.25% 03-1.2.19 Btp	1.000	EUR	946,75	1.030,64	-
Italy 4.25% 09-01.09.19	1.000	EUR	935,82	1.026,80	-
Italy 4.5% 04-1.2.20 Btp	1.000	EUR	943,31	1.033,74	-
Italy 4.5% 07-1.2.18 Btp	1.000	EUR	972,45	1.048,50	-
Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	1.000	EUR	955,76	1.039,10	-
Italy 4.5% 08-1.8.18 Btp	1.000	EUR	965,50	1.047,67	-
Italy 4.75% 11-15.09.16 Btp	11.263.000	EUR	11.297.239,52	11.929.769,60	11,28
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	25.786.000	EUR	25.607.560,88	27.227.695,26	25,75
Italy 5.25% 02-1.8.17 Btp	24.950.000	EUR	25.284.080,50	26.864.912,50	25,41
			87.506.152,26	92.988.364,20	87,94
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			87.506.152,26	92.988.364,20	87,94
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Swaption					
Call Derivativo Otc Protezione E Crescita 02/ 15/13 0	19.124.032	EUR	1.960.213,22	7.085.453,86	6,70
			1.960.213,22	7.085.453,86	6,70
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			1.960.213,22	7.085.453,86	6,70
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			89.466.365,48	100.073.818,06	94,64

UBI SICAV

Protezione e Crescita 2017

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	87,94
Varie	6,70
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,36
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	87,94
Unione Europea	6,70
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,36
	100,00

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
3Cif 4% 10-12.1.18	3.000.000	EUR	3.022.500,00	3.060.000,00	0,41
A2a 4.5% 12-28.11.19	7.500.000	EUR	7.625.175,00	7.753.800,00	1,03
Abertis 4.75% 12-25.10.19	8.000.000	EUR	7.965.000,00	8.543.952,00	1,14
Air France 6.25% 12-18.1.18	3.000.000	EUR	2.983.530,00	3.114.900,00	0,41
Allianz Fin. Frn 05-Perp	6.000.000	EUR	5.641.875,00	6.029.400,00	0,80
Arcelormit 4.5% 23.3.18 Emtn	8.000.000	EUR	8.269.580,00	8.359.760,00	1,11
Arcelormit 4.625% 10-17.11.17	2.000.000	EUR	2.135.600,00	2.100.480,00	0,28
Areva 4.625% 11-05.10.17	2.000.000	EUR	2.151.200,00	2.170.524,00	0,29
Assgen 7.75% 12-12.12.42 /Sub	3.000.000	EUR	3.255.000,00	3.180.000,00	0,42
Atlim 4.5% 12-08.02.19	6.000.000	EUR	6.465.300,00	6.419.256,00	0,85
Aviva Frn 03-	2.000.000	EUR	1.880.000,00	1.989.000,00	0,27
Aviva Plc 4.7291% 04-Perp	3.000.000	EUR	2.775.000,00	2.917.500,00	0,39
Axa 5.777% 06-Perp	3.000.000	EUR	2.760.000,00	3.000.000,00	0,40
Axa Sa Frn 07-Perp*	2.000.000	EUR	1.811.200,00	2.001.000,00	0,27
Bankinter 3.125% 13-05.02.18	4.000.000	EUR	3.986.720,00	3.969.500,00	0,53
Barclays 4.875% 04-Perp	1.000.000	EUR	658.750,00	729.200,00	0,10
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	4.000.000	EUR	4.426.000,00	4.397.440,00	0,59
Bbva 3.5% 12-05.12.17	5.000.000	EUR	5.000.000,00	5.138.960,00	0,68
Bbvasm 3.75% 13-17.01.18	8.000.000	EUR	8.060.320,00	8.060.736,00	1,07
Bco Esp San 4.75% 13-15.1.18	3.000.000	EUR	2.995.490,00	2.873.988,00	0,38
Bco Pop Sc 3.625% 10-31.3.17	2.000.000	EUR	1.980.000,00	1.989.896,00	0,27
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	2.000.000	EUR	2.234.000,00	2.205.000,00	0,29
Bk Ireland 2.75% 13-22.03.18	5.500.000	EUR	5.481.025,00	5.435.100,00	0,72
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	3.000.000	EUR	2.995.920,00	2.906.700,00	0,39
Bk of Amer 4%(Tv) 06-28.03.18	5.000.000	EUR	4.596.875,00	4.631.000,00	0,62
Bnpp 4.73% 06-Perp	2.000.000	EUR	1.917.500,00	1.920.000,00	0,26
Bnpp 7.781% 08-Perp	1.000.000	EUR	1.015.000,00	1.088.720,00	0,15
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	2.000.000	EUR	2.026.720,00	2.089.340,00	0,28
Bpce 6.117% 07-Perp	2.000.000	EUR	1.540.000,00	1.854.000,00	0,25
Bpe Fin 4% 13-17.07.15	2.000.000	EUR	1.994.580,00	1.996.476,00	0,27
Brisa C Rod 6.875% 12-2.4.18	4.000.000	EUR	4.065.000,00	4.090.000,00	0,54
Buzzi Unicem 6.25% 12-28.9.18	4.000.000	EUR	4.150.400,00	4.223.200,00	0,56
Campofrio 8.25% 09-31.10.16	2.000.000	EUR	2.137.500,00	2.090.000,00	0,28
Cba 5.5% 09-06.08.19	2.000.000	EUR	2.302.000,00	2.284.400,00	0,30
Cim. Francais 4.75% 07-4.4.17	4.000.000	EUR	4.204.720,00	4.102.352,00	0,55
Citigp 4.75% 04-10.02.19	3.000.000	EUR	2.958.750,00	2.930.400,00	0,39
Congr 7.125% 10-15.10.18	2.000.000	EUR	2.140.000,00	2.080.000,00	0,28
Cr Agr 5.875% 09-11.6.19	4.000.000	EUR	4.391.380,00	4.440.016,00	0,59
Danske Bk A/S 4.878% 07-Perp.	2.000.000	EUR	1.945.000,00	1.977.500,00	0,26
Db Cont Cap Tr 8% 08-Perp	3.000.000	EUR	3.211.000,00	3.183.000,00	0,42
Edf Frn 13-Pert/Ftf Emtn	2.000.000	EUR	1.985.200,00	2.020.000,00	0,27
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.9.17	5.000.000	EUR	5.137.000,00	5.300.000,00	0,71
Elm Bv 5.252%(Frn) 06-Perp.	4.000.000	EUR	3.910.800,00	4.040.000,00	0,54
Elm Bv 5.849% (Tv) 07-Perp	2.000.000	EUR	1.882.500,00	1.955.000,00	0,26
Enagas 4.25% 12-05.10.17	2.000.000	EUR	2.051.400,00	2.146.528,00	0,29
Enbw 7.375% (Frn) 11-2.4.72/Sub	2.000.000	EUR	2.230.200,00	2.225.000,00	0,30
Enel Ente Naz 4.875% 20.02.18	5.000.000	EUR	5.499.250,00	5.331.640,00	0,71
Enel Fin 5.75%11-24.10.18	10.000.000	EUR	11.162.900,00	11.281.880,00	1,50
Ep Energy 4.375% 01.5.18 Regs	2.500.000	EUR	2.624.500,00	2.517.367,50	0,34
Ep Energy 5.875% 12-01.11.19	2.000.000	EUR	2.184.000,00	2.120.000,00	0,28
Esb Fin 4.375% 12-21.11.19	2.000.000	EUR	2.055.200,00	2.122.108,00	0,28
Esb Fin 6.25% 12-11.09.17	2.000.000	EUR	2.232.010,00	2.279.000,00	0,30
Everything 3.25% 12-03.08.18	3.000.000	EUR	3.087.600,00	3.033.168,00	0,40
F Van Lans 3.125% 13-5.6.18	3.000.000	EUR	2.996.160,00	2.933.100,00	0,39
Fer Emission 3.375% 13-30.1.18	3.000.000	EUR	3.015.000,00	3.051.156,00	0,41
Fiat Ft 6.25% 11-09.03.18	3.000.000	EUR	3.210.000,00	3.259.440,00	0,43
Fiat Ft 6.625% 13-15.3.18	4.000.000	EUR	4.027.000,00	4.170.000,00	0,56
Fiat Ft 7.375% 11-09.07.18	2.000.000	EUR	2.013.800,00	2.152.200,00	0,29
Finmec Fin 4.375% 5.12.17 Emtn	2.500.000	EUR	2.485.525,00	2.506.100,00	0,33
Finmeccanica 5.75%03-12.12.18	4.000.000	EUR	4.317.000,00	4.243.016,00	0,57

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Fortis Bk 5.757% 07-4.10.17	4.000.000	EUR	4.444.200,00	4.478.264,00	0,60
G4s 2.625% 12-06.12.18	2.000.000	EUR	1.988.300,00	1.964.928,00	0,26
Gas Ncp 5% 12-13.02.18	10.000.000	EUR	10.512.500,00	10.979.860,00	1,46
Gas Ncp 5.375% 11-24.05.19	4.000.000	EUR	4.194.200,00	4.448.800,00	0,59
Ge Cap Iv 4.625%(Frn)09-66/Sub	5.000.000	EUR	4.897.700,00	4.912.500,00	0,65
Gecc 5.5%(Tv) 07-15.9.67 Regs	2.000.000	EUR	1.995.000,00	2.011.200,00	0,27
Gecina 4.75% 12-11.04.19	4.000.000	EUR	4.346.690,00	4.443.800,00	0,59
Gelf Bd Iss 3.125% 3.4.18 Emtn	3.000.000	EUR	2.996.160,00	2.971.692,00	0,40
Generali F.5.479% (Tv) 07-..Perp	5.000.000	EUR	4.012.500,00	4.629.165,00	0,62
Germany 4% 08-11.10.13	3.500.000	EUR	3.633.945,00	3.538.185,00	0,47
Glencore Fin 4.125%123.4.18	2.000.000	EUR	2.146.000,00	2.148.304,00	0,29
Goldman Sachs 6.375% 08-2.5.18	2.000.000	EUR	2.376.600,00	2.364.276,00	0,31
Gpn Capital 2.933%13-26.4.18	5.000.000	EUR	5.000.000,00	4.753.085,00	0,63
Hbos 4.375% 04-30.10.19	2.000.000	EUR	1.827.500,00	1.940.000,00	0,26
Heidel Fin 9.5% 11-15.12.18	5.000.000	EUR	6.245.000,00	6.276.500,00	0,84
Hsbc Cap.5.13% 04-	2.000.000	EUR	1.995.000,00	2.040.000,00	0,27
Hutchison Wh Frn(3.75%)13-Perp	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.410.000,00	0,19
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	10.000.000	EUR	10.282.060,00	10.660.880,00	1,42
Iberdrola 5.75%(Frn) 13-Perp	2.000.000	EUR	1.989.440,00	1.985.000,00	0,26
Ico 4% 13-30.04.18	6.000.000	EUR	5.973.360,00	6.060.360,00	0,81
Ico 4.375% 09-20.05.19	8.000.000	EUR	7.493.500,00	8.108.800,00	1,08
Iing Bank 6.125%(Tv) 08-29.5.23	3.000.000	EUR	3.239.700,00	3.247.500,00	0,43
Ing Bk Nv 4.625% 04-10 Emtn	2.000.000	EUR	1.965.000,00	1.972.400,00	0,26
Intesa San 4% 10-08.11.18	10.000.000	EUR	9.905.000,00	10.050.320,00	1,34
Intesa San 4% 12-09.11.17	5.000.000	EUR	5.028.874,00	5.052.240,00	0,67
Intesa Sanpa 6.625% 08-18 Emtn	5.000.000	EUR	5.230.100,00	5.177.960,00	0,69
Irish Tsy 4.5% 07-18.10.18 Tbo	5.500.000	EUR	5.673.390,00	5.865.970,00	0,78
Italce Fin 6.125% 13-21.02.18	2.000.000	EUR	2.165.220,00	2.043.000,00	0,27
Italy 1.7% 13-15.09.18/Cptfemu	7.000.000	EUR	6.987.937,67	6.726.273,89	0,90
Italy 2.25% 13-22.4.17 Btp/Infl	10.000.000	EUR	10.128.645,00	9.990.443,30	1,33
Italy 2.55%12-22.10.16 /Infl	7.500.000	EUR	7.705.272,90	7.560.275,33	1,01
Italy 3.5% 12-01.11.17 Btp	7.000.000	EUR	7.232.760,00	7.054.040,00	0,94
Italy 4.25% 03-1.2.19 Btp	7.000.000	EUR	7.042.770,00	7.214.480,00	0,96
Italy 4.5% 07-1.2.18 Btp	7.000.000	EUR	7.233.130,00	7.339.500,00	0,98
Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	7.000.000	EUR	7.174.290,00	7.273.700,00	0,97
Italy 4.5% 08-1.8.18 Btp	7.000.000	EUR	7.234.850,00	7.333.690,00	0,98
Italy 4.75% 12-01.06.17	7.000.000	EUR	7.593.690,00	7.388.850,00	0,98
Italy Frn 13-01.11.18	7.500.000	EUR	7.357.425,00	7.287.375,00	0,97
Kerling 10.625% 10-28.1.17	1.000.000	EUR	930.000,00	1.042.500,00	0,14
Kpn (6.125%)Frn 13-Perp/Sub	1.500.000	EUR	1.492.170,00	1.477.500,00	0,20
Kpn 7.5% 09-4.02.19	2.000.000	EUR	2.553.000,00	2.484.426,00	0,33
Lafarge 29.11.18 St-Up	5.500.000	EUR	6.014.575,00	6.055.500,00	0,81
Lagarde 4.125% 12-31.10.17	2.000.000	EUR	2.014.600,00	2.101.600,00	0,28
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	2.000.000	EUR	2.415.000,00	2.420.750,00	0,32
Meril Lnc 4.625%6-14.9.18	3.000.000	EUR	3.078.725,00	3.152.088,00	0,42
Mol Hu O&G 5.875% 10-20.4.17	2.000.000	EUR	2.059.000,00	2.055.200,00	0,27
Morgan Stan 6.5% 08-28.12.18	9.000.000	EUR	10.633.500,00	10.656.810,00	1,42
Mps 5% 11-09.02.18	3.000.000	EUR	3.183.000,00	3.024.600,00	0,40
Nat Aust 6.75%(Frn) 08-23 Emtn	2.000.000	EUR	2.310.600,00	2.337.500,00	0,31
Natixis 4.125 % 06-20.1.17	1.000.000	EUR	1.038.780,00	1.046.290,00	0,14
Nomura Eur 1.875% 13-29.05.18	2.500.000	EUR	2.485.500,00	2.377.325,00	0,32
Omv 6.75% (Frn) 11-Perp/Sub	2.000.000	EUR	2.185.000,00	2.213.400,00	0,29
Ote Plc 4.625% 06-20.05.16	2.000.000	EUR	1.571.000,00	1.870.200,00	0,25
Petbra 3.25% 12-01.04.19	2.000.000	EUR	2.062.800,00	1.978.960,00	0,26
Peugeot 7.375% 13-6.3.18	7.500.000	EUR	7.653.680,00	7.747.200,00	1,03
Picard Fr 9% 10-1.10.18	1.000.000	EUR	1.107.500,00	1.082.000,00	0,14
Portel 5.875% 12-17.4.18	7.500.000	EUR	7.540.000,00	7.700.565,00	1,03
Portugal 4.45% 08-15.06.18	3.500.000	EUR	3.024.865,00	3.337.600,00	0,44
Portugal 4.75% 09-14.06.19	5.000.000	EUR	4.801.250,00	4.710.500,00	0,63
Poste Ital 3.25% 13-18.6.18	3.000.000	EUR	2.989.800,00	3.030.300,00	0,40
Rabobk 5.875% 09-20.05.19	4.000.000	EUR	4.681.140,00	4.586.320,00	0,61
Rallye 4.25% 13-11.3.19	4.000.000	EUR	4.000.000,00	3.995.200,00	0,53
Rbs Cap Tr A 6.467% 02-Perp	2.000.000	EUR	1.296.625,00	1.255.400,00	0,17
Rci Bq 2.875%13-22.1.18 Emtn	2.000.000	EUR	1.995.300,00	1.988.896,00	0,26

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Red Elec Fi 2.375% 13-31.05.19	3.000.000	EUR	2.985.270,00	2.891.820,00	0,39
Renault 4.625% 12-18.09.17	5.000.000	EUR	5.031.500,00	5.166.880,00	0,69
Repsm 4.375% 12-20.02.18	4.000.000	EUR	4.143.680,00	4.271.720,00	0,57
Repsm 4.875% 12-19.02.19	4.000.000	EUR	4.236.000,00	4.346.448,00	0,58
Rexel 7% 11-17.12.18	2.000.000	EUR	2.195.000,00	2.145.000,00	0,29
Royal Bk Scot 6.934% 08-18 Emtn	7.000.000	EUR	7.708.150,00	7.315.000,00	0,97
Royal Bk.ScotId 4.35%06-23.1.17	1.000.000	EUR	1.010.000,00	980.946,00	0,13
Rwe 4.625% (Frn) 10-Perp	2.000.000	EUR	2.033.600,00	2.045.000,00	0,27
Sanpaolo Frn 06-26.6.18 Emtn	4.000.000	EUR	3.515.000,00	3.530.800,00	0,47
Sanpaolo Imi 3.75% (Tv) 05-20	2.500.000	EUR	2.293.750,00	2.206.250,00	0,29
Sant Id 4.125% 10-04.10.17	5.000.000	EUR	5.024.650,00	5.173.600,00	0,69
Santander 2.875% 13-30.01.18	5.000.000	EUR	4.974.350,00	4.986.840,00	0,66
Santander Issuanuni Var 10.17	2.000.000	EUR	1.690.000,00	1.778.400,00	0,24
Santanderiss.Frn 6-30.5.18	2.000.000	EUR	1.635.000,00	1.730.000,00	0,23
Schaeff Fin 4.25% 13-15.05.18	2.000.000	EUR	2.004.940,00	1.960.000,00	0,26
Schaeff Fin 7.75% 15.02.17	2.000.000	EUR	2.215.000,00	2.195.400,00	0,29
Seb 4% 12-12.9.22	2.000.000	EUR	2.056.420,00	2.091.328,00	0,28
Snam 3.5% 12-13.02.20 Emtn	4.000.000	EUR	4.030.400,00	4.080.880,00	0,54
Snam 5% 12-18.1.19	7.000.000	EUR	7.781.110,00	7.720.930,00	1,03
Sns 6.625% 11-30.11.16	3.000.000	EUR	3.214.140,00	3.292.500,00	0,44
Spain 4.1% 08-30.07.18	10.000.000	EUR	9.658.970,00	10.198.500,00	1,36
Spain 4.3% 09-31.10.19	3.000.000	EUR	2.833.770,00	3.037.140,00	0,40
Spain 4.5% 12-31.01.18	5.000.000	EUR	5.164.470,00	5.185.750,00	0,69
Spain 4.6% 09-30.07.19	7.000.000	EUR	6.867.504,00	7.240.100,00	0,96
Spain 5.5% 02-30.07.17	3.000.000	EUR	3.130.628,57	3.235.440,00	0,43
Sse Frn 2012 Hybrid Perp	2.000.000	EUR	2.108.500,00	2.099.734,00	0,28
St.Chart 5.875% 7-26.9.17 Regs	2.000.000	EUR	2.283.600,00	2.251.544,00	0,30
Stena Ab 6.125% 07-1.2.17Reg-S	2.000.000	EUR	2.090.625,00	2.055.000,00	0,27
Stora Enso 5% 12-19.03.18	3.000.000	EUR	3.015.300,00	3.067.200,00	0,41
Suez Env 4.82% (Frn)10-Perp/Sub	4.000.000	EUR	4.081.700,00	4.089.408,00	0,54
Swedbank 3(Frn) 5.12.22 Emtn	2.000.000	EUR	2.003.600,00	2.009.920,00	0,27
Switch Hldgs 5.5% 18.4.18 Emtn	2.000.000	EUR	2.237.000,00	2.216.040,00	0,30
Tele.Italia 5.375% 04-19 Emtn	6.000.000	EUR	6.415.800,00	6.262.116,00	0,83
Telecom It 6.125% 12-14.12.18	10.000.000	EUR	11.164.580,00	10.826.300,00	1,44
Telefonica 2.736% 13-29.05.19	10.000.000	EUR	10.000.000,00	9.634.980,00	1,28
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	4.000.000	EUR	4.110.400,00	4.201.376,00	0,56
Telefonica 4.797% 12-21.2.18	5.000.000	EUR	5.320.500,00	5.368.420,00	0,72
Telekom Austria Ag Frn28.2.49	1.500.000	EUR	1.484.145,00	1.521.000,00	0,20
Thyssenkp 4%13-27.8.18 Emtn	5.000.000	EUR	4.984.050,00	5.090.650,00	0,68
Tnt Pos 5.375% 07-14.11.17	2.000.000	EUR	2.273.980,00	2.163.622,00	0,29
Ubs Je 7.15% 07-Perp	2.000.000	EUR	2.050.000,00	2.150.000,00	0,29
Unicre Lu F Frn 9-10.12.19	2.000.000	EUR	1.829.000,00	2.016.000,00	0,27
Unicred 6.7% 08-5.6.18 Subord	3.500.000	EUR	3.473.750,00	3.642.191,00	0,49
Unicredit 3.375% 12-11.1.18	10.000.000	EUR	9.968.700,00	9.990.560,00	1,33
Unicredit 5.65% 12-24.08.18	5.000.000	EUR	5.372.500,00	5.270.275,00	0,70
Unipol Grup 5% 09-11.1.17	2.000.000	EUR	1.996.000,00	2.043.520,00	0,27
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	2.000.000	EUR	1.983.790,00	1.930.000,00	0,26
Voestalpine 4% 12-05.10.18	2.000.000	EUR	2.057.500,00	2.092.600,00	0,28
Wendel 5.875% 12-17.9.19	2.500.000	EUR	2.744.475,00	2.627.875,00	0,35
Wendel Invest.4.375% 05-9.8.17	2.000.000	EUR	2.040.000,00	2.040.200,00	0,27
			687.650.572,14	693.912.649,02	92,41
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			687.650.572,14	693.912.649,02	92,41
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Bco Pop Esp 4.125% 12-30.03.17	3.000.000	EUR	2.908.500,00	3.050.094,00	0,40
Bco Sab 3.375% 13-23.01.18	4.000.000	EUR	3.980.320,00	3.984.944,00	0,53
Fade 3.875% 13-17.03.18	5.000.000	EUR	4.990.000,00	5.013.900,00	0,67

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Fade 5.6% 11-17.09.18	7.500.000	EUR	7.653.750,00 19.532.570,00	8.107.245,00 20.156.183,00	1,08 2,68
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			19.532.570,00	20.156.183,00	2,68
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Unicredit St-Up 11-31.10.18	4.000.000	EUR	4.126.400,00 4.126.400,00	4.126.400,00 4.126.400,00	0,55 0,55
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			4.126.400,00	4.126.400,00	0,55
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 08/07/13 1.29	80.000.000	EUR	347.200,00 347.200,00	226.640,00 226.640,00	0,03 0,03
Totale - Strumenti finanziari			347.200,00	226.640,00	0,03
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			711.656.742,14	718.421.872,02	95,67

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2017

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	25,00	Italia	25,30
Holding e società finanziarie	19,76	Spagna	19,90
Stati, province e municipalità	16,18	Paesi Bassi	12,39
Servizi pubblici	7,00	Francia	10,30
Comunicazioni	6,21	Lussemburgo	6,00
Trasporti	3,91	Gran Bretagna	4,98
Assicurazioni	2,82	Stati Uniti d'America	4,67
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,62	Irlanda	2,75
Costruzione, materiali edili	2,19	Portogallo	1,99
Istituti ipotecari e di finanziamento	2,01	Germania	1,72
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,97	Svezia	0,82
Industria automobilistica	1,72	Austria	0,77
Varie	0,83	Repubblica Ceca	0,62
Petrolio	0,82	Australia	0,61
Società immobiliari	0,59	Belgio	0,60
Vendita al dettaglio	0,53	Jersey	0,56
Carta e prodotti forestali	0,41	Finlandia	0,41
Altri servizi	0,40	Isole Vergini britanniche	0,30
Generi alimentari e distillerie	0,28	Ungheria	0,27
Grafica, editoria	0,28	Isole Cayman	0,26
Prodotti tessili	0,14	Danimarca	0,26
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,33	Hong Kong	0,19
	100,00	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,33
			100,00

Focus Italia

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
A2a 4.5% 09-02.11.16	500.000	EUR	538.750,00	525.218,00	0,25
Areva 3.875% 09-23.09.16	300.000	EUR	307.275,00	316.524,00	0,15
Assgen 10.125% 12-10.7.42 Ftf	400.000	EUR	398.600,00	481.000,00	0,23
Barclays Bk 4.75% 05-Perp.	500.000	EUR	313.625,00	359.230,00	0,17
Bbvsasm 4.375% 12-21.9.15	500.000	EUR	515.000,00	517.797,00	0,25
Bco Esp San 4.75% 13-15.1.18	500.000	EUR	501.000,00	478.998,00	0,23
Bco Verona 3.75% 28.1.16 Emtn	500.000	EUR	500.250,00	495.625,00	0,24
Bk Ireland 2.75% 13-5.6.16	500.000	EUR	499.320,00	484.450,00	0,23
Bnpp 4.73% 06-Perp	500.000	EUR	496.250,00	480.000,00	0,23
Boa 4.625% 10-7.8.17	300.000	EUR	318.171,00	331.396,20	0,16
Edp Fin 4.75% 09-26.9.16	500.000	EUR	513.185,00	512.500,00	0,25
Enel Ente Naz 4.875% 20.02.18	500.000	EUR	554.000,00	533.164,00	0,26
Everything 3.25% 12-03.08.18	305.000	EUR	303.008,35	308.372,08	0,15
Fer Emision 3.375% 13-7.6.21	500.000	EUR	498.585,00	484.300,00	0,23
Ge Cap Iv 4.625%(Frn)09-66/Sub	250.000	EUR	254.500,00	245.625,00	0,12
Iberdrola 5.625% 08-09.05.18	500.000	EUR	584.395,00	565.360,00	0,27
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	500.000	EUR	501.251,00	502.955,00	0,24
Italy 0% 12-30.5.14 Ctz	12.000.000	EUR	11.740.180,00	11.817.480,00	5,72
Italy 1.7% 13-15.09.18/Cptfemu	12.000.000	EUR	11.740.966,44	11.530.755,24	5,58
Italy 2.1% 10-15.9.16 Btp/Infl	5.000.000	EUR	5.451.552,65	5.350.209,00	2,59
Italy 2.25% 13-15.05.16 Btp	13.000.000	EUR	13.076.570,00	12.889.370,00	6,24
Italy 2.55%12-22.10.16 /Infl	25.000.000	EUR	25.000.000,00	25.200.917,75	12,20
Italy 2.75% 12-01.12.15 Btp	10.000.000	EUR	10.221.500,00	10.093.000,00	4,89
Italy 3.5% 13-01.06.18 Btp	3.000.000	EUR	3.085.800,00	3.004.800,00	1,46
Italy 3.75% 05-01.08.15 Btp	10.000.000	EUR	10.270.200,00	10.295.000,00	4,98
Italy 3.75% 06-1.8.16 Btp	5.000.000	EUR	5.261.950,00	5.158.500,00	2,50
Italy 4.5% 04-1.2.20 Btp	7.000.000	EUR	7.267.400,00	7.236.180,00	3,50
Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	10.000.000	EUR	10.390.000,00	10.442.300,00	5,06
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	12.000.000	EUR	12.596.250,00	12.670.920,00	6,13
Italy 4.75% 12-01.06.17	18.000.000	EUR	17.910.000,00	18.999.900,00	9,20
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	12.000.000	EUR	13.316.280,00	12.875.160,00	6,23
Italy 5.5% 12-1.9.22 Btp	20.000.000	EUR	20.958.126,67	21.508.000,00	10,41
Italy 6.5% 97-2027 Btp	2.000.000	EUR	2.290.686,66	2.335.200,00	1,13
Lafarge 5.5% 09-16.12.19	400.000	EUR	412.000,00	443.280,00	0,22
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	250.000	EUR	315.625,00	302.593,75	0,15
Morgan Stan 6.5% 08-28.12.18	500.000	EUR	571.000,00	592.045,00	0,29
Peugeot 5.625% 12-11.07.17	500.000	EUR	483.139,60	505.850,00	0,25
Portel 5.875% 12-17.4.18	500.000	EUR	517.500,00	513.371,00	0,25
Poste Ital 3.25% 13-18.6.18	500.000	EUR	498.300,00	505.050,00	0,25
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	500.000	EUR	518.634,00	509.750,00	0,25
Roy.Bk Scotld 4.875% 03-15 Emtn	500.000	EUR	520.470,00	512.440,00	0,25
Rwe 4.625% (Frn) 10-Perp	500.000	EUR	503.698,00	511.250,00	0,25
Sant Id 4.625% 12-21.03.16	500.000	EUR	510.056,00	518.640,00	0,25
Snam 5% 12-18.1.19	500.000	EUR	510.744,00	551.495,00	0,27
Telefonica Emi 5.496% 09-1.4.16	500.000	EUR	520.082,00	542.604,50	0,26
Ucb 5.75% 09-10.12.16	500.000	EUR	549.504,60	539.700,00	0,26
Unicredit 4.875% 12-7.3.17	500.000	EUR	494.816,00	525.345,00	0,25
Veolia 4.45% 13 Ftf/Perp	500.000	EUR	492.000,00	482.500,00	0,23
			195.592.196,97	196.586.120,52	95,16
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			195.592.196,97	196.586.120,52	95,16
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Abertis 4.625% 09-14.10.16	500.000	EUR	547.050,00	533.845,00	0,26
			547.050,00	533.845,00	0,26
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			547.050,00	533.845,00	0,26

UBI SICAV

Focus Italia

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Chf Spot Cross 20/12/13 1.35	10.000.000	EUR	75.000,00	28.160,00	0,01
Call Eur/Chf Spot Cross 27/09/13 1.25	10.000.000	EUR	51.900,00	70.620,00	0,03
Call Eur/Chf Spot Cross 30/08/13 1.30	10.000.000	EUR	39.400,00	15.630,00	0,01
Call Euro Bund 26/07/13 143 200		EUR	60.000,00	78.000,00	0,04
Call Usd/Jpy Spot Cross 30/08/13 103	10.000.000	USD	71.126,49	73.230,77	0,04
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 06/08/13 1.30	10.000.000	EUR	71.000,00	105.700,00	0,05
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 08/07/13 1.29	20.000.000	EUR	86.800,00	56.660,00	0,03
			455.226,49	428.000,77	0,21
Totale - Strumenti finanziari			455.226,49	428.000,77	0,21
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			196.594.473,46	197.547.966,29	95,63

UBI SICAV

Focus Italia

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	87,82
Banche e istituti finanziari	2,65
Holding e società finanziarie	1,43
Servizi pubblici	1,41
Trasporti	0,49
Comunicazioni	0,41
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,26
Industria automobilistica	0,25
Altri servizi	0,25
Assicurazioni	0,23
Costruzione, materiali edili	0,22
Varie	0,21
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,37
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	89,81
Spagna	1,52
Francia	1,08
Gran Bretagna	0,80
Paesi Bassi	0,75
Stati Uniti d'America	0,57
Germania	0,29
Belgio	0,26
Irlanda	0,23
Portogallo	0,23
Svizzera	0,05
Giappone	0,04
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,37
	100,00

Cedola Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	1.075.000	USD	839.720,24	777.307,69	0,15
1st Quant Min 7.25%12-15.10.19	435.000	USD	342.161,35	314.538,46	0,06
Ahml Fin 7.75% 13-13.02.18	54.500.000	RUB	1.339.135,98	1.246.043,06	0,24
Banbra 4.5% 10-22.1.15	3.000.000	USD	2.603.634,88	2.350.961,54	0,46
Bank Ceylon 5.325% 13-16.04.18	2.000.000	USD	1.528.033,09	1.469.230,77	0,29
Belarus 8.75% 10-3.08.15	1.650.000	USD	1.360.242,65	1.272.403,85	0,25
Bk of Ceylon 6.875% 12-3.5.17	1.340.000	USD	1.118.574,31	1.051.384,62	0,21
Brazil 10% 07-1.1.2017	39.980	BRL	15.280.984,45	13.649.460,12	2,67
Brazil 10% 10-1.1.2021	28.600	BRL	11.379.501,23	9.551.644,13	1,87
Brazil 10% 12-01.01.23	34.016	BRL	13.756.518,63	11.046.454,55	2,16
Brazil 10.25% 07-10.01.28	5.870.000	BRL	2.917.963,07	2.120.370,71	0,42
Brazil 12.5% 05-5.1.16 Int.Usd	12.675.000	BRL	5.722.243,11	4.780.819,49	0,94
Brazil 12.5% 06-5.1.22	1.700.000	BRL	988.891,79	686.582,14	0,13
Brazil 6% 10-15.08.16/INfl	8.500	BRL	8.109.432,83	7.032.183,71	1,38
Brazil 6% 11-15.08.22 Infl	2.825	BRL	2.836.203,42	2.430.208,28	0,48
Brazil 6% 11-15.8.18/INfl	524	BRL	499.885,82	440.399,01	0,09
Brazil 8.5% 12-05.01.24	31.000.000	BRL	13.239.845,11	10.004.149,35	1,96
Cemex Fin 9.5% 09-14.12.16	1.300.000	USD	1.058.938,42	1.057.800,00	0,21
Colombia 12% 05-22.10.15	6.860.000.000	COP	3.431.427,87	3.143.463,08	0,62
Colombia 7.75% 10-14.4.21/Dual	13.255.000.000	COP	7.272.554,16	5.875.788,56	1,15
Colombia 9.85% 07-27 /Int.Usd	2.450.000.000	COP	1.565.397,70	1.281.400,51	0,25
Colombia Int 11.5%09-20.11.14	3.040.000	USD	2.571.515,57	2.525.538,46	0,49
Edc Fin 4.875% 17.4.20 -144a-	800.000	USD	635.389,16	563.076,92	0,11
Gov Indonesia 7% 15.05.27	20.000.000.000	IDR	1.784.281,55	1.460.614,77	0,29
Hungary 5.75% 08-11.06.18	5.670.000	EUR	6.131.590,00	5.811.636,60	1,14
Hungary 6.75% 01-24.11.17 17a	1.190.530.000	HUF	4.148.219,35	4.257.697,51	0,83
Hungary 6.75% 06-24.2.17 S.B	1.329.490.000	HUF	4.532.774,78	4.074.411,21	0,93
Hungary 8% 04-12.02.15	1.272.660.000	HUF	4.523.915,59	4.544.509,55	0,89
Indonesia 5.625%12-15.5.23	95.000.000.000	IDR	7.147.197,03	6.598.677,35	1,29
Jbs Fin Ii 8.25% 10-29.1.18	1.830.000	USD	1.510.282,63	1.407.692,31	0,28
Kazmunaigaz Fin.9.125%08-18Reg	1.400.000	USD	1.337.699,14	1.289.292,31	0,25
Mexico 5% 12-15.06.17	147.300	MXN	870.673,68	866.340,43	0,17
Mexico 6.25% 11-16.06.2016	800.000	MXN	5.203.747,42	4.952.649,67	0,97
Mexico 6.5% 11-9.6.22 Bonos	1.902.000	MXN	13.452.851,49	11.732.473,01	2,30
Mexico 7.25% 07-15.12.16	735.000	MXN	5.159.873,36	4.674.411,21	0,92
Mexico 7.5% 06-3.6.27 Bonos	111.000	MXN	819.108,73	730.142,42	0,14
Mexico 7.75% 07-14.12.17S.M 10	974.000	MXN	6.965.466,11	6.341.272,79	1,24
Mexico 7.75% 11-29.5.31 Bonos	2.229.000	MXN	16.674.200,48	14.443.570,08	2,83
Mexico 8% 10-11.6.20	300.000	MXN	2.102.182,57	2.010.893,53	0,39
Mexico 8.5% 09-31.5.29 Bonos	100.000	MXN	792.157,44	705.772,77	0,14
Naftogaz 9.5% 09-30.9.14	5.060.000	USD	4.077.118,90	3.882.576,93	0,76
Petbra 5.375% 11-27.1.21	1.500.000	USD	1.374.915,25	1.159.257,69	0,23
Petroleos 8% 10-17.11.13	8.000.000	USD	6.575.163,40	6.153.846,15	1,21
Philippines 4.95%-15.1.21 /Usd	256.000.000	PHP	5.435.987,08	4.656.138,24	0,91
Philippines 6.25% 11-14.1.2036	270.000.000	PHP	6.033.838,44	5.404.347,00	1,06
Poland 4% 12-25.10.23 Se-1023	49.630.000	PLN	12.215.280,27	11.126.737,46	2,18
Poland 4.75% 12-25.4.2017	30.100.000	PLN	7.562.065,94	7.245.811,24	1,42
Poland 5.25% 10-25.10.20	28.170.000	PLN	6.940.331,28	6.986.083,19	1,37
Rhsb Cap 7.875% 13-07.02.18	236.500.000	RUB	5.891.027,51	5.318.499,32	1,04
Rhsb Cap 8.625% 12-17.02.17	295.100.000	RUB	7.634.965,45	6.843.702,69	1,34
Rhsb Cap 8.7% 11-17.3.16	60.000.000	RUB	1.562.038,24	1.405.523,08	0,28
Romania 5.6% 13-28.11.18	15.000.000	RON	3.518.394,86	3.395.062,46	0,66
Russia 7.05% 13-19.01.28	272.305.000	RUB	6.777.789,93	5.884.488,53	1,15
Russia 8.15% 12-3.2.27 S 26207	200.000.000	RUB	5.350.675,68	4.811.574,00	0,94
Rzd Capital 8.3% 12-2.4.19	364.500.000	RUB	9.400.328,18	8.553.068,23	1,68
South Afr 7.75% 12-28.02.23	78.470.000	ZAR	7.104.657,04	6.153.286,92	1,21
South Africa 10.5% 97-21.12.26*	65.605.000	ZAR	8.283.818,05	6.174.377,55	1,21
South Africa 6.25% 06-31.3.36	370.075.000	ZAR	28.458.738,02	21.926.012,87	4,30
South Africa 7.25% 05-15.1.20	44.200.000	ZAR	4.555.481,32	3.414.972,35	0,67
South Africa 8% 04-21.12.18	223.335.000	ZAR	19.553.402,44	18.033.623,20	3,53

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 10)

UBI SICAV

Cedola Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
South Africa 8.25% 04-15.09.17	56.520.000	ZAR	5.660.850,52	4.599.274,88	0,90
Tbg Global 4.625% 3.4.18 Regs	1.250.000	USD	944.249,77	915.288,46	0,18
Thailand 1.25% 12.3.28 /Infl	31.900.000	THB	823.332,44	763.557,91	0,15
Thailand Gov 3.58% 12-17.12.27	110.000.000	THB	2.813.035,65	2.578.556,64	0,51
Turkey 10% 10-17.06.15	7.400.000	TRY	3.526.004,48	3.057.697,14	0,60
Turkey 10.5% 10-15.1.20	1.900.000	TRY	978.990,84	841.811,03	0,16
Turkey 11% 09-06.08.14	2.650.000	TRY	1.266.516,04	1.090.655,21	0,21
Turkey 8% 10-9.10.13	13.500.000	TRY	6.101.903,71	5.404.416,03	1,06
Turkey 9% 11-27.1.16	14.975.000	TRY	7.008.398,64	6.096.972,37	1,19
Turkey 9% 12-8.3.17	57.430.000	TRY	26.351.102,74	23.460.079,26	4,60
Vedanta Res 6% 13-31.01.19	1.215.000	USD	943.469,48	893.772,69	0,17
Vimpelcom 9%13-13.2.18 144a	59.500.000	RUB	1.460.870,01	1.385.447,52	0,27
			399.739.157,79	350.863.267,07	68,74
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			399.739.157,79	350.863.267,07	68,74

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato

Obbligazioni

Amer Movil 6.45% 12-05.12.22	90.500.000	MXN	5.431.900,83	5.139.014,10	1,01
Braskem Fi 5.75%11-15.04.21	1.000.000	USD	832.815,65	750.000,00	0,15
Brazil 6% 03-15.5.15 S.B/Index	2.650	BRL	2.465.464,65	2.132.154,10	0,42
Cemex 9.5% 12-15.06.18	1.293.000	USD	1.163.177,90	1.079.157,69	0,21
Cogard 11.125% 11-23.02.18	1.215.000	USD	1.081.451,89	1.016.487,69	0,20
Digicel Grp 10.5% 10-15.4.18	1.830.000	USD	1.531.307,44	1.499.192,31	0,29
Indonesia 6.625% 12-15.5.2033	159.300.000.000	IDR	12.844.563,43	10.984.732,46	2,15
Indonesia 7% 11-15.5.2022	144.000.000.000	IDR	13.518.663,37	11.066.341,29	2,17
Indonesia 8.25% 11-15.6.32	64.400.000.000	IDR	6.673.708,67	5.200.535,31	1,02
Malaysia 3.418% 12-15.08.22	5.500.000	MYR	1.428.068,01	1.309.519,16	0,26
Malaysia 3.844% 15.04.33	8.000.000	MYR	2.026.516,87	1.904.949,82	0,37
Malaysia 4.012% 10-15.09.17	13.000.000	MYR	3.493.331,29	3.232.525,61	0,63
Malaysia 4.127% 12-15.4.32	21.000.000	MYR	5.493.106,55	5.162.491,89	1,01
Malaysia 4.16% 11-15.07.2021	11.000.000	MYR	3.008.750,84	2.763.053,30	0,54
Malaysia 4.392% 11-15.4.26	6.000.000	MYR	1.686.147,31	1.537.490,16	0,30
Mexico 6%10-18.06.15	1.610.000	MXN	10.531.928,74	9.798.088,07	1,92
Millicom Ic4.75% 22.5.20 Regs	1.900.000	USD	1.440.716,91	1.388.461,54	0,27
Peru 6.95% 08-12.8.31/Usd	16.821.000	PEN	6.129.648,92	4.831.757,39	0,95
Peru 7.84% 05-12.08.20 Reg-S	31.145.000	PEN	11.708.093,44	9.867.732,87	1,93
Petroleoss 4.9% 09-28.10.14	10.000.000	USD	7.320.261,44	7.211.538,46	1,41
Russ Agr Bk 8.625% 17.02.17	131.000.000	RUB	3.373.737,74	3.041.106,86	0,60
Russia 6.8% 12-11.12.19 S26210	137.000.000	RUB	3.494.961,87	3.145.092,14	0,62
Russia 7%13-25.1.23	158.345.000	RUB	4.021.298,16	3.581.440,63	0,70
Russia 7.6% 11-14.4.21	248.240.000	RUB	6.554.884,14	5.919.952,42	1,16
Tenedora Ne 5.5% 28.2.23 144a	1.600.000	USD	1.301.444,32	1.166.153,85	0,23
Thailand Gov 1.2% 14.7.21/Cpi	440.300.000	THB	11.666.197,65	11.281.422,05	2,21
Thailand Gov 3.25% 11-16.06.17	235.000.000	THB	6.129.491,02	5.825.650,00	1,14
Uruguay 4.375%11-15.12.28/Infl	33.300.000	UYU	1.731.948,84	1.695.724,87	0,33
Wind Acq 11.75%09-15.7.17 144a	1.840.000	USD	1.521.664,85	1.472.000,00	0,29
			139.605.252,74	125.003.766,04	24,49
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			139.605.252,74	125.003.766,04	24,49

Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario

Obbligazioni

Brazil 10% 12-1.1.18	6.800	BRL	2.642.492,77	2.295.154,39	0,45
Ghana 16.9% 13-07.03.16	2.320.000	GHS	913.224,84	805.593,61	0,16
Peru 8.6% 05-12.08.17	5.000.000	PEN	1.879.905,84	1.610.680,11	0,31
			5.435.623,45	4.711.428,11	0,92

Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario **5.435.623,45** **4.711.428,11** **0,92**

UBI SICAV

Cedola Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur/Huf Spot Cross 20/11/13 291	8.050.000	EUR	286.580,00	356.969,20	0,07
Call Usd/Ils Spot - Cross Rates 10/12/ 13 3.631	12.346.000	USD	228.337,42	249.921,03	0,05
Put Eur/Usd Spot -Cross Rates 05/09/ 13 1.3088	11.130.000	EUR	183.645,00	200.084,01	0,04
			698.562,42	806.974,24	0,16
Totale - Strumenti finanziari			698.562,42	806.974,24	0,16
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			545.478.596,40	481.385.435,46	94,31

UBI SICAV

Cedola Mercati Emergenti

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	79,58
Holding e società finanziarie	4,97
Petrolio	3,61
Comunicazioni	2,04
Trasporti	1,68
Banche e istituti finanziari	0,96
Varie	0,68
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,38
Costruzione, materiali edili	0,21
Società immobiliari	0,20
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,69
	100,00

Ripartizione geografica	%
Brasile	13,43
Messico	12,47
Sudafrica	11,82
Turchia	7,82
Indonesia	6,92
Polonia	4,97
Russia	4,57
Tailandia	4,01
Lussemburgo	3,82
Ungheria	3,79
Perù	3,19
Malesia	3,11
Venezuela	2,62
Irlanda	2,03
Colombia	2,02
Filippine	1,97
Isole Cayman	0,86
Ucraina	0,76
Romania	0,66
Paesi Bassi	0,52
Sri Lanka	0,50
Barbados	0,49
Gran Bretagna	0,33
Uruguay	0,33
Bermuda	0,29
Bielorussia	0,25
Canada	0,21
Stati Uniti d'America	0,21
Singapore	0,18
Ghana	0,16
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,69
	100,00

UBI SICAV

Protezione Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2013

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 4% 04-25.4.14 Oat	1.400.000	EUR	1.449.462,00	1.443.618,40	0,98
Italy 0% 12-14.05.14 Bot	11.000.000	EUR	10.925.724,15	10.885.490,00	7,43
Italy 0% 12-14.11.2013 Bot	11.000.000	EUR	10.977.556,37	10.970.190,00	7,49
Italy 0% 13-14.01.14 Bot	13.000.000	EUR	12.958.719,28	12.936.690,00	8,83
Italy 0% 13-14.04.14 Bot	10.000.000	EUR	9.944.875,00	9.910.500,00	6,77
Italy 0% 13-30.08.13 Bot	21.000.000	EUR	20.981.037,84	20.980.680,00	14,33
Italy 0% 13-31.07.13 Bot	22.000.000	EUR	21.988.100,86	21.990.540,00	15,02
Italy 0% 13-31.10.13 Bot	15.000.000	EUR	14.972.749,65	14.966.100,00	10,22
			104.198.225,15	104.083.808,40	71,07
Totale - Valori mobiliari ammessi alla quotazione su una borsa valori ufficiale			104.198.225,15	104.083.808,40	71,07
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Italy 0% 13-30.09.13 Bot	24.000.000	EUR	23.967.964,80	23.964.960,00	16,37
			23.967.964,80	23.964.960,00	16,37
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			23.967.964,80	23.964.960,00	16,37
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			128.166.189,95	128.048.768,40	87,44

UBI SICAV

Protezione Mercati Emergenti

Classificazione degli investimenti al 30 giugno 2013

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	87,44
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	12,56
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	86,46
Francia	0,98
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	12,56
	100,00

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2013

Nota 1 – Informazioni generali

UBI SICAV (la "SICAV") è un fondo di investimento di tipo aperto costituito il 27 marzo 1991 ai sensi del diritto lussemburghese come Société d'Investissement a Capital Variable con una durata illimitata. La SICAV è regolata dalle disposizioni della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 (la "Direttiva UCITS IV") relativa agli organismi di investimento collettivo. L'atto costitutivo della SICAV è stato modificato l'ultima volta il 23 aprile 2010, con pubblicazione sul Mémorial in data 25 giugno 2010.

La SICAV è una società di investimento di tipo aperto multicomparto, ossia composta da diversi comparti, ciascuno dei quali effettua investimenti separati in conformità con le rispettive politiche e i rispettivi obiettivi di investimento.

Questa struttura offre agli investitori il vantaggio di poter scegliere tra diversi comparti e di spostarsi senza alcun costo da un comparto all'altro.

La SICAV è gestita da UBI Management Company S.A., che opera in veste di sua società di gestione.

Il 23 aprile 2010 il nome della SICAV è cambiato da "The Sailor's Fund" a "UBI SICAV".

L'obiettivo della SICAV consiste nell'offrire ai propri azionisti un agevole accesso ai vari mercati degli investimenti, osservando al contempo il principio di diversificazione dei rischi. In linea di massima, tutti i titoli acquisiti sono quotati su una borsa valori ufficiale o negoziati su un mercato riconosciuto regolamentato, legittimamente operante e aperto al pubblico.

Tutti i comparti sono denominati in euro e tutte le attività e le passività di ciascun comparto sono valutate in euro. Al 30 giugno 2013 erano attivi 28 comparti:

- UBI SICAV - Euro Fixed Income
- UBI SICAV - Euro Balanced Risk Controlled
- UBI SICAV - Euro Equity
- UBI SICAV - USA Equity
- UBI SICAV - Asia Pacific Equity
- UBI SICAV - Emerging Markets Equity
- UBI SICAV - Global Equity
- UBI SICAV - Euro Corporate Bond
- UBI SICAV - High Yield Bond
- UBI SICAV - Short Term EUR
- UBI SICAV - Euro Liquidity
- UBI SICAV - Active Duration
- UBI SICAV - Active Beta
- UBI SICAV - Global Corporate Bond
- UBI SICAV - Euro Corporate Short Term
- UBI SICAV - Total Return Defensive
- UBI SICAV - Euro Equity High Dividend
- UBI SICAV - Emerging Markets Bond
- UBI SICAV - Global Dynamic Allocation
- UBI SICAV - Cedola Certa 2012-2015
- UBI SICAV - Beta Neutral
- UBI SICAV - Long/Short Euro
- UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016
- UBI SICAV - Protezione e Crescita 2017
- UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2017
- UBI SICAV - Focus Italia
- UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti
- UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti (1)

I comparti offrono cinque classi di azioni nelle seguenti categorie, che differiscono principalmente con riferimento a commissioni, oneri e politiche di distribuzione differenti:

- Le azioni di Classe A sono destinate a investitori retail e istituzionali
- Le azioni di Classe D sono destinate a investitori retail e istituzionali
- Le azioni di Classe I sono destinate a investitori istituzionali
- Le azioni di Classe R sono destinate alla distribuzione a investitori retail e istituzionali
- Le azioni di Classe S sono destinate a investitori retail e istituzionali

(1) Comparto lanciato il 21 maggio 2013.

Presso la sede legale della SICAV è possibile ottenere una copia gratuita del prospetto informativo e del KIID.

L'unica finalità della SICAV sarà l'investimento delle proprie attività in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di tutti i generi e/o in altre attività di cui alla parte I della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la "Legge"), nell'ottica di ripartire i rischi di investimento e consentire agli azionisti di beneficiare dei risultati della sua gestione. La SICAV si impegna a rispettare i limiti di investimento descritti nella Parte I della Legge.

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 1 – Informazioni generali (continua)

Nell'ambito dei propri obiettivi, la SICAV sarà in grado di offrire una scelta di diversi comparti, i quali sono gestiti e amministrati separatamente. Maggiori dettagli sulla specifica politica di investimento dei diversi comparti sono forniti nel supplemento dedicato a ciascuno di essi. Nell'ambito dei propri investimenti, il patrimonio di uno specifico comparto risponde solo dei debiti, delle passività e degli obblighi relativi al comparto in questione. Per quanto attiene ai rapporti tra gli azionisti, ciascun comparto è considerato un'entità separata.

Il Consiglio di amministrazione può emettere una o più classi di azioni per ciascun comparto. Le strutture dei costi, gli importi minimi previsti per l'investimento iniziale, la valuta in cui è espresso il valore patrimoniale netto e le categorie di investitori idonei possono differire a seconda delle diverse classi di azioni. Le diverse classi possono differenziarsi anche in base ad altri fattori oggettivi stabiliti dal Consiglio di amministrazione.

Le azioni di Classe "S" sono chiuse alle sottoscrizioni dal 15 maggio 2010. Fermo restando quanto precede, successivamente al 15 maggio 2010, le azioni di Classe "S" continueranno ad avere il diritto di essere convertite in azioni di Classe "S" di un altro comparto. Le azioni di Classe "S" saranno automaticamente convertite in azioni di Classe "R" del comparto il 15 maggio 2015 o in qualsiasi altra data stabilita dal Consiglio di amministrazione a sua discrezione.

Gli obiettivi e le politiche di investimento che ogni comparto persegue sono descritti nella nota integrativa relativa a ciascun comparto.

Nota 2 – Politiche contabili principali

a) Presentazione del bilancio

Il bilancio viene redatto in conformità ai requisiti di legge e normativi lussemburghesi relativi agli organismi di investimento collettivo. Il bilancio riflette il Valore patrimoniale netto così come calcolato al 30 giugno 2013 sulla base dei prezzi di mercato degli investimenti al 30 giugno 2013.

b) Investimenti in titoli e strumenti del mercato monetario

Il valore di tutti i titoli in portafoglio e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale o negoziati su qualsiasi altro mercato regolamentato sarà basato sull'ultimo prezzo disponibile sul mercato principale su cui tali titoli o strumenti del mercato monetario sono negoziati, fornito da un servizio di determinazione dei prezzi riconosciuto, approvato dal Consiglio di amministrazione. Qualora i prezzi suddetti non siano rappresentativi del valore equo, tali titoli, strumenti del mercato monetario nonché altre attività consentite potrebbero essere valutati al valore equo al quale si prevede che possano essere rivenduti, determinato in buona fede dal Consiglio di amministrazione e su istruzioni del medesimo.

Il valore di titoli e strumenti del mercato monetario non quotati o negoziati su un mercato regolamentato sarà basato sull'ultimo prezzo disponibile, a meno che tale prezzo non sia rappresentativo del loro valore effettivo, nel qual caso potrebbero essere valutati a un valore equo a cui si prevede che possano essere rivenduti, determinato in buona fede dal Consiglio di amministrazione e su istruzioni del medesimo.

c) Valutazione delle altre attività

Il valore di eventuali disponibilità liquide o in deposito, titoli a sconto (discount note), buoni ed effetti a vista e crediti, risconti attivi, dividendi in contanti e interessi dichiarati o maturati come sopra descritto e non ancora percepiti, sarà ritenuto l'importo totale degli stessi, salvo ove sia improbabile che lo stesso venga pagato o ricevuto per intero, nel qual caso il valore rispettivo sarà ottenuto apportando l'eventuale sconto eventualmente ritenuto dal Consiglio di amministrazione adatto a riflettere il valore reale corrispondente.

d) Valutazione dei derivati

- Operazioni swap

La SICAV può sottoscrivere Interest Rate Swap (IRS), Credit Default Swap (CDS) e Total Return Swap (TRS). Gli Interest Rate Swap vengono valutati sulla base del loro valore di mercato stabilito con riferimento alla curva del tasso di interesse applicabile. I Credit Default Swap vengono valutati con riferimento al valore netto presente dei cash flow futuri attesi basati sui tassi di interesse di mercato e sui tassi di ripresa e default attesi dei mercati del sottostante. I Total Return Swap vengono valutati con riferimento al valore mark to market basato sul valore di mercato del sottostante. La variazione netta degli utili (o delle perdite) non realizzati(e) derivanti dalle operazioni swap viene registrata nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto.

- Swaption

Il valore di uno swaption viene determinato confrontando i flussi futuri scontati sul valore del premio annuo pagato dal protection buyer e il valore corrente delle perdite attese sull'attivo di riferimento, qualora l'evento di credito specificato nel contratto swap dovesse verificarsi. La variazione netta degli utili (o delle perdite) non realizzati(e) derivanti da uno swaption viene registrata nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto.

- Negoziazioni di opzioni

Le opzioni negoziate su un mercato regolamentato vengono valutate al prezzo di mercato alla data di valutazione. Le opzioni OTC

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

vengono valutate sulla base dei prezzi ricevuti da agenti/modelli di determinazione dei prezzi di parti terze. Gli utili o le perdite non realizzati(e) risultanti al momento della rendicontazione dalla valutazione delle negoziazioni di opzioni vengono iscritti(e) nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto.

e) Valutazione dei contratti di cambio a termine

L'apprezzamento (deprezzamento) non realizzato su contratti di cambio a termine in essere è determinato alla data di valutazione sulla base dei tassi a termine in vigore in tale data ed è registrato nello Stato patrimoniale.

f) Valutazione dei contratti future

I contratti future vengono valutati al loro ultimo prezzo noto disponibile. Gli utili o le perdite non realizzati(e) sui contratti future derivanti dalla differenza tra tale prezzo e il prezzo di negoziazione sono registrati nello Stato patrimoniale.

g) Dividendi e interessi

I dividendi vengono iscritti al netto della ritenuta d'acconto dedotta alla fonte e registrati come redditi alla data ex dividendo. Gli interessi maturano su base giornaliera.

h) Contratti per differenza

La differenza tra il prezzo di apertura e il prezzo corrente di mercato del titolo sottostante al contratto per differenza viene registrata in ciascuna data di valutazione come valore di mercato (utili o perdite non realizzati(e)) del contratto. Quando il comparto sottoscrive un'operazione di chiusura, la differenza tra l'importo nominale di apertura e l'importo nominale di chiusura del titolo sottostante viene registrata tra gli utili o le perdite realizzati(e).

i) Conversione di valuta estera per ciascun comparto

La contabilità viene tenuta in euro e il bilancio è espresso in questa valuta. Le attività e le passività espresse in valute diverse dalla valuta del comparto vengono convertite nella valuta del medesimo ai tassi di cambio in vigore alla fine del periodo. I costi e i ricavi espressi in valute diverse dalla valuta del comparto vengono convertiti nella valuta del medesimo ai tassi di cambio in vigore alla data dell'operazione.

I tassi di cambio in vigore al 30 giugno 2013 sono:

EUR 1 = AUD	1.420600	EUR 1 = IDR	1,2909.632572	EUR 1 = PLN	4.331298
EUR 1 = BRL	2.872198	EUR 1 = ILS	4.733797	EUR 1 = RUB	42.688733
EUR 1 = CAD	1.371800	EUR 1 = INR	77.256790	EUR 1 = SEK	8.774772
EUR 1 = CHF	1.230100	EUR 1 = JPY	129.154939	EUR 1 = SGD	1.649200
EUR 1 = CLP	657.894737	EUR 1 = KRW	1,484.018265	EUR 1 = THB	40.338846
EUR 1 = COP	2,509.652510	EUR 1 = MXN	16.935904	EUR 1 = TRY	2.508698
EUR 1 = CZK	25.990124	EUR 1 = MYR	4.109295	EUR 1 = TWD	38.968825
EUR 1 = DKK	7.458919	EUR 1 = NOK	7.938980	EUR 1 = USD	1.300000
EUR 1 = GBP	0.857199	EUR 1 = NZD	1.683700	EUR 1 = ZAR	12.911941
EUR 1 = HKD	10.083616	EUR 1 = PEN	3.619899		
EUR 1 = HUF	294.689692	EUR 1 = PHP	56.179775		

j) Utili e perdite realizzati(e) sulle vendite di investimenti in titoli

Gli investimenti in titoli vengono contabilizzati in base alla data di negoziazione. Gli utili e le perdite realizzati(e) sulle vendite di investimenti in titoli si basano sul costo medio.

k) Valutazione dei titoli concessi in prestito

La SICAV ha facoltà di concedere in prestito a un prestatario titoli del proprio portafoglio per il tramite di un intermediario parte terza; anche in questo caso gli attivi continuano a essere considerati come facenti parte del portafoglio della SICAV. Qualora i prezzi dei titoli concessi in prestito non fossero rappresentativi del valore equo, tali titoli verranno valutati al valore equo al quale si prevede che possano essere rivenduti, determinato in buona fede dal Consiglio di amministrazione e su istruzioni del medesimo. La concessione di titoli in prestito genera redditi aggiuntivi per la SICAV, conformemente ai contratti stipulati; tale remunerazione viene contabilizzata alla voce "Altri proventi" nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto.

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

l) Commissioni di costituzione

Il primo giorno di valutazione è stata addebitata una commissione di costituzione agli azionisti dei seguenti comparti:

High Yield Bond	2,60% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)
Global Dynamic Allocation	3,00% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)
Cedola Certa 2012-2015	2,60%
Cedola Certa 2013-2016	2,60%
Protezione e Crescita 2017	2,70%
Cedola Certa 2013-2017	2,70%
Focus Italia	1,85%
Cedola Mercati Emergenti	2,95%
Protezione Mercati Emergenti	3,00%

del Prezzo iniziale moltiplicato per il numero di azioni in circolazione il primo Giorno di valutazione. La commissione copre l'attività di vendita dell'intermediario, concentrata principalmente nella fase iniziale a causa della struttura del comparto, per cui non verranno considerate le richieste di sottoscrizione nel comparto ricevute dopo il periodo di sottoscrizione iniziale (ossia dopo il 05/04/2013 per High Yield Bond, 11/01/2013 per Global Dynamic Allocation, 09/12/2011 per Cedola Certa 2012-2015, 16/03/2012 per Cedola Certa 2013-2016, 11/05/2012 per Protezione e Crescita 2017, 19/10/12 per Cedola Certa 2013-2017, 13/07/12 per Focus Italia e Cedola Mercati Emergenti e 17/05/2013 per Protezione Mercati Emergenti) o successivamente alla proroga del periodo di sottoscrizione iniziale.

Tale commissione è stata registrata tra le attività dello Stato patrimoniale, alla voce "Commissioni di costituzione capitalizzate", e sarà ammortizzata su un periodo di 5 anni (2 anni per Protezione e Crescita 2017). Questa attività è stata ridotta nel corso dell'esercizio di una quota della commissione di rimborso descritta di seguito, corrispondente alla frazione non ammortizzata della commissione di costituzione relativa alle azioni rimborsate. L'ammortamento delle commissioni di costituzione viene registrato nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Ammortamento delle commissioni di costituzione".

Una commissione di rimborso spettante al comparto, calcolata sulle azioni rimborsate moltiplicate per il Prezzo iniziale, sarà applicata con le seguenti percentuali:

per High Yield Bond (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)

- 2,60% dal 09/04/2013 all'08/04/2014 compreso;
- 2,08% dal 09/04/2014 all'08/04/2015 compreso;
- 1,56% dal 09/04/2015 all'08/04/2016 compreso;
- 1,04% dal 09/04/2016 all'08/04/2017 compreso;
- 0,52% dal 09/04/2017 all'08/04/2018 compreso;
- zero dal 09/04/2018.

per Global Dynamic Allocation (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)

- 3,00% dal 15/01/2013 al 14/01/2014 compreso;
- 2,40% dal 15/01/2014 al 14/01/2015 compreso;
- 1,80% dal 15/01/2015 al 14/01/2016 compreso;
- 1,20% dal 15/01/2016 al 14/01/2017 compreso;
- 0,60% dal 15/01/2017 al 14/01/2018 compreso;
- zero dal 15/01/2018.

per Cedola Certa 2012-2015:

- 2,6% dal 13/12/2011 al 12/12/2012 compreso;
- 2,1% dal 13/12/2012 al 12/12/2013 compreso;
- 1,6% dal 13/12/2013 al 12/12/2014 compreso;
- 1,0% dal 13/12/2014 al 12/12/2015 compreso;
- 0,5% dal 13/12/2015 all'08/12/2016 compreso;
- zero dal 09/12/2016.

per Cedola Certa 2013-2016:

- 2,6% dal 20/03/2012 al 19/03/2013 compreso;
- 2,1% dal 20/03/2013 al 19/03/2014 compreso;
- 1,6% dal 20/03/2014 al 19/03/2015 compreso;
- 1,0% dal 20/03/2015 al 19/03/2016 compreso;
- 0,5% dal 20/03/2016 al 16/03/2017 compreso;
- zero dal 17/03/2017.

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

per Protezione e Crescita 2017:

- 3,95% massimo dal 18/05/2012 al 17/05/2013 compreso;
- 2,35% massimo dal 18/05/2013 al 17/05/2014 compreso;
- 0,75% massimo dal 18/05/2014 al 17/05/2015 compreso;
- 0,50% massimo dal 18/05/2015 al 03/08/2017 compreso;
- zero dal 04/08/2017.

per Cedola Certa 2013-2017:

- 2,70% massimo dal 23/10/2012 al 22/10/2013 compreso;
- 2,25% massimo dal 23/10/2013 al 22/10/2014 compreso;
- 1,80% massimo dal 23/10/2014 al 22/10/2015 compreso;
- 1,35% massimo dal 23/10/2015 al 22/10/2016 compreso;
- 0,90% massimo dal 23/10/2016 al 22/10/2017 compreso;
- 0,45% massimo dal 23/10/2017 al 18/10/2018 compreso;
- zero dal 19/10/2018.

per Focus Italia:

- 1,85% dal 17/07/2012 al 16/07/2013 compreso;
- 1,39% dal 17/07/2013 al 16/07/2014 compreso;
- 0,93% dal 17/07/2014 al 16/07/2015 compreso;
- 0,47% dal 17/07/2015 al 16/07/2016 compreso;
- zero dal 17/07/2016.

per Cedola Mercati Emergenti:

- 2,95% dal 17/07/2012 al 16/07/2013 compreso;
- 2,36% dal 17/07/2013 al 16/07/2014 compreso;
- 1,77% dal 17/07/2014 al 16/07/2015 compreso;
- 1,18% dal 17/07/2015 al 16/07/2016 compreso;
- 0,60% dal 17/07/2016 al 16/07/2017 compreso;
- zero dal 17/07/2017.

per Protezione Mercati Emergenti:

- 3,35% massimo dal 21/05/2013 al 20/05/2014 compreso;
- 2,75% massimo dal 21/05/2014 al 20/05/2015 compreso;
- 2,15% massimo dal 21/05/2015 al 20/05/2016 compreso;
- 1,55% massimo dal 21/05/2016 al 20/05/2017 compreso;
- 0,95% massimo dal 21/05/2017 al 20/05/2018 compreso;
- 0,20% dal 21/05/2018 compreso.

Nota 3 – Commissioni di gestione e distribuzione

A titolo di compenso per i servizi di gestione e distribuzione descritti nella Parte III, punto V del prospetto informativo, la Società di gestione addebiterà a ogni comparto una commissione di gestione, calcolata e maturata giornalmente sul patrimonio netto totale dei comparti e pagabile trimestralmente in via posticipata, come descritto nei supplementi dei singoli comparti, a esclusione dei seguenti comparti:

UBI SICAV - High Yield Bond

- azioni di Classe "A":
- dal 09/04/2013 all'08/04/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,77% annuo;
- dal 09/04/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre l'1,40% annuo.

UBI SICAV - Global Dynamic Allocation

- azioni di Classe "A":
- dal 15/01/2013 al 14/01/2018, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni di classe A in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,90% annuo;
- dal 15/01/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre l'1,70% annuo.

UBI SICAV - Cedola Certa 2012-2015

- azioni di Classe "R":
- dal 13/12/2011 all'08/12/2016, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,50%;
- dal 09/12/2016, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 3 – Commissioni di gestione e distribuzione (continua)

UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016

azioni di Classe "R":

- dal 20/03/2012 al 16/03/2017, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,50% annuo;
- dal 17/03/2017, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo.

UBI SICAV - Protezione e Crescita 2017

azioni di Classe "R":

- dal 18/05/2012 al 04/08/2017, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo;
- dal 07/08/2017, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo.

UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2017

azioni di Classe "R":

- dal 23/10/2012 al 18/10/2018, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo;
- dal 19/10/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,60% annuo;

UBI SICAV - Focus Italia

azioni di Classe "R":

- dal 17/07/2012 al 16/07/2016, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,30% annuo;
- dal 17/07/2016, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,85% annuo;

UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti

azioni di Classe "R":

- dal 17/07/2012 al 16/07/2017, calcolata giornalmente sul numero totale di azioni in circolazione moltiplicato per il Prezzo iniziale e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,70% annuo;
- dal 17/07/2017 (6° anno), calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre l'1,50% annuo;

UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti

azioni di Classe "R":

- dal 21/05/2013 al 20/05/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre lo 0,77% annuo;
- dal 21/05/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: non oltre l'1,40% annuo.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 3 – Commissioni di gestione e distribuzione (continua)

Comparto	CLASSE "A" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "D" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "I" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "R" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "S" (Tasso annuale applicabile)
UBI SICAV - Euro Fixed Income	-	-	0,30%	1,00%	0,50%
UBI SICAV - Euro Balance Risk Control	-	-	0,50%	1,65%	0,80%
UBI SICAV - Euro Equity	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - USA Equity	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Global Equity	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV- Euro Corporate Bond	-	0,90%	0,35%	1,20%	0,60%
UBI SICAV- High Yield Bond	0,77%	1,25%	0,45%	1,40%	1,00%
UBI SICAV - Short Term EUR	-	-	0,25%	0,85%	0,45%
UBI SICAV - Euro Liquidity	-	-	0,20%	0,60%	0,25%
UBI SICAV - Active Duration	-	-	0,25%	0,80%	0,40%
UBI SICAV - Active Beta	-	-	0,30%	0,95%	-
UBI SICAV - Global Corporate Bond	-	1,20%	0,45%	1,20%	-
UBI SICAV - Euro Corporate Short Term	-	0,70%	0,25%	0,90%	0,45%
UBI SICAV - Total Return Defensive	-	0,50%	0,25%	0,80%	0,40%
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	-	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	-	1,25%	0,50%	1,50%	-
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	0,90%	1,40%	0,60%	1,70%	-
UBI SICAV - Cedola Certa 2012-2015	-	-	-	0,50%	-
UBI SICAV - Beta Neutral	-	-	0,40%	1,00%	-
UBI SICAV - Long/Short Euro	-	-	0,65%	2,00%	-
UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016	-	-	-	0,50%	-
UBI SICAV - Protezione e Crescita 2017	-	-	-	0,60%	-
UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2017	-	-	-	0,60%	-
UBI SICAV - Focus Italia	-	-	-	0,30%	-
UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti	-	-	-	0,70%	-
UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti (1)	-	-	-	0,77%	-

(1) Comparto lanciato il 21 maggio 2013.

La Società di gestione addebiterà a ogni azione di Classe "D" di ciascun comparto interessato una commissione di distribuzione, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale e pagabile trimestralmente in via posticipata, come descritto nei supplementi dei singoli comparti:

UBI SICAV - Euro Equity	1,10%
UBI SICAV - USA Equity	1,10%
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	1,10%
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	1,10%
UBI SICAV - Global Equity	1,10%
UBI SICAV- Euro Corporate Bond	0,90%
UBI SICAV- High Yield Bond	1,00%
UBI SICAV - Global Corporate Bond	0,90%
UBI SICAV - Euro Corporate Short Term	0,70%
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	1,10%
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	1,00%
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	1,10%

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 4 – Commissioni di performance

Per alcuni comparti e classi di azioni, come specificato nel supplemento del Prospetto informativo di ciascun comparto, la Società di gestione percepirà altresì una commissione di performance quando la performance del comparto è superiore a quella del rispettivo benchmark nell'arco di un periodo di 90 giorni consecutivi, indipendentemente dalla performance assoluta del comparto.

La commissione di performance sarà:

- calcolata e maturerà giornalmente soltanto quando il rendimento del comparto è superiore al rendimento del benchmark;
- pari al 20% della sovraperformance del comparto rispetto al corrispondente benchmark nel corso dell'ultimo periodo di 90 giorni;
- dovuta trimestralmente in via posticipata.

Il calcolo della commissione di performance è effettuato ogni giorno. Se la sovraperformance del comparto pertinente è superiore a zero, la commissione di performance è pari a:

$$\frac{\text{Sovraperformance} \times 20\% \times \text{Valore patrimoniale netto}}{90}$$

Per i nuovi comparti, ove appropriato, il calcolo e la maturazione della Commissione di performance avranno inizio soltanto una volta trascorsi novanta giorni dal lancio.

Per alcuni comparti e classi di azioni, per i quali non vi è alcun benchmark a causa del loro specifico stile d'investimento, indicato nel supplemento di ciascun comparto, la Società di gestione percepisce altresì una Commissione di performance pari al 10% dell'aumento del valore patrimoniale netto per azione del comparto.

La commissione di performance è:

- calcolata e maturerà giornalmente solo se il rendimento giornaliero del comparto è positivo e il valore patrimoniale netto del comparto supera ogni valore patrimoniale netto per azione precedentemente rilevato (High Water Mark);
- pari al 10% del rendimento giornaliero positivo;
- dovuta trimestralmente in via posticipata.

La metodologia High Water Mark prevede che in caso di calo del valore patrimoniale netto per azione del comparto non sarà dovuta alcuna commissione di performance nei giorni successivi nella misura in cui un eventuale aumento successivo del valore patrimoniale netto rappresenti semplicemente un recupero da flessioni precedenti dello stesso; in tal modo essa assicura che le commissioni di performance siano dovute esclusivamente dopo aver conseguito una performance assoluta positiva per il comparto.

Ogniqualvolta la commissione di performance matura, il valore patrimoniale netto per azione di quel giorno è fissato come il nuovo High Water Mark.

Una volta maturata, la commissione di performance non è rimborsata agli azionisti, indipendentemente da eventuali successive sottoperformance.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 4 – Commissioni di performance (continua)

Per il periodo chiuso al 30 giugno 2013, la percentuale delle commissioni di performance specificata in precedenza è stata applicata ai rispettivi comparti utilizzando i benchmark precisati nella tabella seguente:

Comparto e classe di azioni	Benchmark
UBI SICAV - Euro Balanced Risk Controlled Classe R e S	25% Dow Jones Euro Stoxx Index 75% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index
UBI SICAV - Euro Equity Classe D, R e S	95% Dow Jones Euro Stoxx Index 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - USA Equity Classe D, R e S	95% Standard & Poors 500 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - Asia Pacific Equity Classe D, R e S	95% MSCI AC PACIFIC INDEX 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - Emerging Markets Equity Classe D, R e S	95% MSCI EMERGING MARKETS INDEX 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - Global Equity Classe D, R e S	95% MSCI WORLD INDEX 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - Euro Corporate Bond Classe D, R e S	100% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index
UBI SICAV - High Yield Bond Classe A, D, R e S	100% Barclays Capital Global High-Yield - Hedged Index
UBI SICAV - Active Duration Classe R e S	- (1)
UBI SICAV - Active Beta Classe R	- (1)
UBI SICAV - Global Corporate Bond Classe D e R	- 100% Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged Index
UBI SICAV - Total Return Defensive Classe D, R e S	- (1)
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend Classe D, R e S	95% MSCI EMU Value Index 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
UBI SICAV - Emerging Markets Bond Classe D e R	100% JPM GBI – EM Global Diversified Index
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation Classe A, D e R	10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index 20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (Euro Hedged) 20% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index 20% MSCI AC World Index ex EMU 30% Dow Jones Euro Stoxx Index
UBI SICAV - Beta Neutral Classe R	- (1)
UBI SICAV - Long/Short Euro Classe R	- (1)

(1) In considerazione della propria politica di investimento, il comparto non fa riferimento ad alcun benchmark.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 4 – Commissioni di performance (continua)

Relativamente al periodo chiuso il 30 giugno 2013 erano dovute le seguenti commissioni di performance:

UBI SICAV - Euro Balanced Risk Controlled	EUR	1.473,00
UBI SICAV - Euro Equity	EUR	56.926,66
UBI SICAV - USA Equity	EUR	17.164,34
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	EUR	45.068,49
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	EUR	32.720,50
UBI SICAV - Global Equity	EUR	6.647,74
UBI SICAV - Euro Corporate Bond	EUR	5.376,46
UBI SICAV - Active Duration	EUR	10.892,13
UBI SICAV - Global Corporate Bond	EUR	644,37
UBI SICAV - Total Return Defensive	EUR	2.146,30
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	EUR	302.275,08
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	EUR	1.242,29

Nota 5 – Servizi di amministrazione centrale

A fronte dei servizi amministrativi resi alla SICAV, la Società di gestione ha diritto a percepire una commissione di servizio a un tasso annuo massimo dello 0,40% del patrimonio netto medio; le commissioni di transazione per la gestione degli ordini di sottoscrizione e rimborso non sono incluse in questo limite massimo. Tale commissione di servizio sarà utilizzata a copertura delle funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, agente amministrativo, monitoraggio della conformità degli investimenti e di tutti gli altri costi sostenuti dalla SICAV, con le eccezioni precisate nel Prospetto informativo.

Nota 6 – Imposta di sottoscrizione

Ai sensi della legislazione e dei regolamenti lussemburghesi, la SICAV è soggetta a un'imposta di sottoscrizione annuale ("taxe d'abonnement") dello 0,05% annuo. Detta aliquota d'imposta è ridotta allo 0,01% relativamente ai patrimoni netti attribuibili alle classi di azioni riservate a investitori istituzionali, ai sensi e secondo il disposto dell'Articolo 174 della Legge. Tale imposta è dovuta e calcolata trimestralmente ed è basata sul valore patrimoniale netto totale della classe di azioni pertinente nell'ultimo giorno di ogni trimestre solare. Essa non si applica alla parte delle attività della SICAV investite in altri organismi di investimento collettivo lussemburghesi già assoggettati alla taxe d'abonnement.

Nota 7 – Variazioni nella composizione dei portafogli dei diversi comparti

Una copia gratuita dell'elenco delle variazioni nella composizione dei portafogli dei vari comparti della SICAV può essere ottenuta facendone richiesta alla sede legale della stessa.

Nota 8 – Commissioni della Banca depositaria, dell'Agente domiciliatario e di pagamento

La SICAV pagherà alla banca depositaria una commissione a titolo di compenso, unitamente alle commissioni di transazione, conformemente ai termini del contratto perfezionato con la stessa. Tale compenso e i costi sono dovuti alla banca depositaria dai comparti pertinenti mensilmente in via posticipata. Il compenso convenuto per i servizi della banca depositaria sarà pari a un massimo dello 0,03% annuo, calcolato sulla base del patrimonio netto medio. Questo limite massimo non comprende le commissioni di transazione addebitate dalla banca depositaria e gli oneri di deposito e gestione di ordini di eventuali banche corrispondenti.

Il patrimonio di un determinato comparto sarà utilizzato soltanto a copertura dei debiti, delle passività e delle obbligazioni relativi a quel comparto. Per quanto attiene ai rapporti tra gli azionisti, ciascun comparto è considerato un'entità separata.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 9 – Contratti futures

Al 30 giugno 2013, la SICAV ha perfezionato i seguenti contratti future in essere:

UBI SICAV – Euro Fixed Income

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2013	(15)	EUR	(1.645.050,00)	132,45
EURO BUND	Settembre 2013	15	EUR	2.122.800,00	(3.150,00)
EURO BUND	Settembre 2013	(15)	EUR	(2.122.800,00)	(34.850,00)
EURO OAT FUTURES	Settembre 2013	(45)	EUR	(5.961.150,00)	(33.208,32)
TREASURY BONDS USA	Settembre 2013	(30)	USD	(3.134.855,76)	(11.260,90)
					(12.636,77)

UBI SICAV – Euro Balanced Risk Controlled

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
EURO BUND	Settembre 2013	2	EUR	283.040,00	(3.440,00)
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2013	25	EUR	649.500,00	(23.750,00)
					(27.190,00)

UBI SICAV – Asia Pacific Equity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
S&P / ASX 200 INDEX	Settembre 2013	3	AUD	251.777,34	3.484,44
TAMSCI MSCI TAIWAN IDX FUT	Luglio 2013	5	USD	107.500,00	3.461,54
					6.945,98

UBI SICAV – Emerging Markets Equity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
TAMSCI MSCI TAIWAN IDX FUT	Luglio 2013	55	USD	1.182.500,00	38.076,92
					38.076,92

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 9 – Contratti futures (continua)

UBI SICAV - Euro Corporate Bond

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2013	(25)	EUR	(2.741.750,00)	96.000,00
EURO BOBL	Settembre 2013	(235)	EUR	(29.422.000,00)	197.400,00
EURO BUND	Settembre 2013	(45)	EUR	(6.368.400,00)	77.850,00
					371.250,00

UBI SICAV – Short Term EUR

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2013	(30)	EUR	(3.290.100,00)	106.170,00
					106.170,00

UBI SICAV – Euro Liquidity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
EURIBOR 360 /3 MONATE	Settembre 2014	(20)	EUR	(4.972.750,00)	(1.500,00)
					(1.500,00)

UBI SICAV – Active Duration

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2013	(5)	USD	(486.778,85)	10.877,41
EURO BUND	Settembre 2013	(10)	EUR	(1.415.200,00)	23.300,00
EURO BUND	Settembre 2013	10	EUR	1.415.200,00	11.800,00
LONG GILT STERLING FUTURES	Settembre 2013	(15)	GBP	(1.958.119,64)	37.949,14
TREASURY BONDS USA	Settembre 2013	(20)	USD	(2.089.903,84)	70.913,47
					178.140,02

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 9 – Contratti futures (continua)

UBI SICAV – Active Beta

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2013	4	USD	389.423,08	(8.362,99)
DOW JONES EURO STOXX AUTO	Settembre 2013	(8)	EUR	(141.320,00)	4.080,00
EURO BUND	Settembre 2013	2	EUR	283.040,00	(2.640,00)
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2013	7	EUR	181.860,00	(7.070,00)
NASDAQ 100 E-MINI INDEX	Settembre 2013	6	USD	267.807,69	2.469,23
S&P 500 EMINI INDEX	Settembre 2013	22	USD	1.353.211,54	(22.034,61)
					(33.558,37)

UBI SICAV – Total Return Defensive

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2013	(20)	EUR	(2.193.400,00)	35.025,19
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2013	(30)	USD	(2.920.673,08)	65.264,42
EURO BOBL	Settembre 2013	20	EUR	2.504.000,00	(20.800,00)
EURO BOBL	Settembre 2013	(45)	EUR	(5.634.000,00)	37.800,00
EURO BUND	Settembre 2013	(15)	EUR	(2.122.800,00)	21.900,00
EURO BUND	Settembre 2013	20	EUR	2.830.400,00	(717.036,00)
EURO OAT FUTURES	Settembre 2013	(15)	EUR	(1.987.050,00)	38.434,50
EURO SCHATZ	Settembre 2013	(30)	EUR	(3.310.650,00)	4.500,00
					174.953,75

UBI SICAV – Emerging Markets Bond

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2013	43	USD	4.186.298,08	14.987,98
					14.987,98

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 9 – Contratti futures (continua)

UBI SICAV – Beta Neutral

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
DJ EUR STOXX OIL&GAS PRICE IND	Settembre 2013	(19)	EUR	(272.745,00)	7.410,00
DJ EURO ST CHEMICAL P	Settembre 2013	(3)	EUR	(119.850,00)	5.430,00
DJ EURO ST HEALTH P IX	Settembre 2013	(5)	EUR	(160.200,00)	2.750,00
DJ EURO ST INSURANCE P	Settembre 2013	22	EUR	191.400,00	(5.940,00)
DJ EURO STOXX BAISS RESSOURCE	Settembre 2013	(2)	EUR	(15.120,00)	610,00
DJ EURO STOXX FOOD & BEVERAGE	Settembre 2013	(5)	EUR	(109.250,00)	2.150,00
DJ EURO STOXX SMALL P	Settembre 2013	(177)	EUR	(1.467.330,00)	53.100,00
DJ EURO STOXX TRAV&LEIS (PRICE)	Settembre 2013	(16)	EUR	(111.200,00)	(160,00)
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	Settembre 2013	66	EUR	332.970,00	(30.030,00)
DJ EURO STOXX/TELECOM/PR. INDEX	Settembre 2013	(43)	EUR	(489.555,00)	12.685,00
DJ EURO STX/IND.GOODS&S./ PRICE	Settembre 2013	(22)	EUR	(539.550,00)	20.900,00
DOW JONES EURO ST. CONSTRUCTION	Settembre 2013	(12)	EUR	(147.300,00)	4.320,00
DOW JONES EURO STOXX AUTO	Settembre 2013	(4)	EUR	(70.660,00)	2.040,00
DOW JONES EURO STOXX MEDIA	Settembre 2013	(33)	EUR	(271.425,00)	2.805,00
DOW JONES EURO STOXX PERSONAL	Settembre 2013	(3)	EUR	(72.720,00)	1.305,00
DOW JONES EURO STOXX RETAIL P	Settembre 2013	(17)	EUR	(284.410,00)	9.010,00
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	Settembre 2013	(40)	EUR	(428.200,00)	19.400,00
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2013	(55)	EUR	(1.428.900,00)	54.450,00
					162.235,00

UBI SICAV – Long / Short Euro

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2013	(490)	EUR	(12.730.200,00)	490.000,00
					490.000,00

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 9 – Contratti futures (continua)

UBI SICAV - Focus Italia

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2013	50	EUR	5.483.500,00	(400,00)
					(400,00)

UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2013	84	USD	8.177.884,62	29.278,85
					29.278,85

I depositi e i conti marginali in relazione ai summenzionati future aperti sono detenuti presso JP Morgan Chase Bank (London) e Merrill Lynch.

Nota 10 – Prestito di titoli

La Società ha facoltà di sottoscrivere operazioni di prestito titoli a condizione che esse siano conformi alle regole fissate nella Circolare 08/356 della CSSF concernenti le regole applicabili agli organismi di investimento collettivo che utilizzino determinati strumenti e tecniche relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, e successive modifiche apportate di volta in volta. La Società può sottoscrivere operazioni di concessione o assunzione di titoli in prestito solo mediante un sistema standardizzato organizzato da un'istituzione di compensazione riconosciuta o per il tramite di un'istituzione finanziaria di prim'ordine specializzata in questo tipo di operazioni. In tutti i casi, la controparte di un contratto di concessione in prestito di titoli (ossia il prestatario) deve essere assoggettata a regole prudenti di supervisione ritenute dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier equivalenti a quelle prescritte dal diritto comunitario.

In quanto parte dell'operazione di prestito titoli, in linea di principio la Società deve ricevere una garanzia, il cui valore nel corso della durata del contratto deve essere almeno pari al 90% del valore globale (ivi compresi interessi, dividendi e altri eventuali diritti) dei titoli concessi in prestito. La Società deve garantire che il volume delle operazioni di prestito titoli venga mantenuto a un livello appropriato o di avere diritto a richiedere la restituzione dei titoli concessi in prestito secondo modalità che le consentano, in qualsiasi momento, di soddisfare gli obblighi di rimborso e che queste operazioni non compromettano la gestione del patrimonio della Società in conformità alla rispettiva politica di investimento.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 10 – Prestito di titoli (continua)

La SICAV ha avviato un programma di prestito titoli con RBC Investor Services Trust e RBC Investor Services Bank S.A. (la Banca depositaria). Al 30 giugno 2013, il valore di mercato dei titoli concessi in prestito e la garanzia ricevuta erano i seguenti:

	Valore di mercato	Garanzia
UBI SICAV - Euro Fixed Income	8.221.371,85 EUR	8.385.799,94 EUR
UBI SICAV - Euro Balanced Risk Controlled	1.841.836,25 EUR	1.883.926,25 EUR
UBI SICAV - Euro Equity	12.527.610,23 EUR	13.153.995,78 EUR
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	216.160,49 EUR	226.970,52 EUR
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	1.325.184,22 EUR	1.391.444,81 EUR
UBI SICAV - Global Equity	498.486,50 EUR	523.412,29 EUR
UBI SICAV - Euro Corporate Bond	2.523.361,64 EUR	2.573.829,77 EUR
UBI SICAV - High Yield Bond	1.048.248,22 EUR	1.069.213,62 EUR
UBI SICAV - Short Term EUR	7.473.436,86 EUR	7.622.905,88 EUR
UBI SICAV - Euro Liquidity	24.384.851,77 EUR	24.872.550,52 EUR
UBI SICAV - Active Duration	2.505.981,18 EUR	2.556.101,25 EUR
UBI SICAV - Active Beta	11.210.157,54 EUR	11.434.361,51 EUR
UBI SICAV - Euro Corporate Short Term	2.080.780,81 EUR	2.122.397,48 EUR
UBI SICAV - Total Return Defensive	5.519.047,28 EUR	5.629.428,50 EUR
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	25.584.922,98 EUR	26.864.174,09 EUR
UBI SICAV - Beta Neutral	2.005.112,39 EUR	2.065.468,52 EUR
UBI SICAV - Long/Short Euro	2.421.156,07 EUR	2.542.216,23 EUR
UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti	4.690.212,91 EUR	4.784.013,10 EUR
	116.077.919,19 EUR	119.702.210,06 EUR

A titolo di compenso per aver reso i titoli disponibili per il prestito durante l'esercizio, i summenzionati comparti che partecipano ai programmi di prestito titoli hanno percepito commissioni per EUR 390.167,82, che sono registrate nel Prospetto del risultato operativo e delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Ricavi da prestito di titoli".

Nota 11 – Contratti di cambio a termine

UBI SICAV – Asia Pacific Equity

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
HKD	11.529.512	EUR	1.134.850	03/07/2013	EUR	8.534,84
						8.534,84

UBI Sicav - Emerging Markets Equity

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
USD	1.564.024	EUR	1.193.884	02/07/2013	EUR	9.199,24
ZAR	9.481.390	EUR	717.162	02/07/2013	EUR	16.719,18
HKD	20.178.185	EUR	1.986.140	03/07/2013	EUR	14.937,11
						40.855,53

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Global Equity

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	1.793	CAD	2.448	03/07/2013	EUR	9,00
HKD	145.742	EUR	14.439	03/07/2013	EUR	14,09
						23,09

UBI SICAV – High Yield Bond

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	53.555.720	GBP	45.791.537	02/07/2013	EUR	137.973,98
EUR	1.188.826.022	USD	1.541.465.772	02/07/2013	EUR	3.095.008,58
GBP	46.177.474	EUR	53.889.107	02/07/2013	EUR	(21.143,64)
USD	114.200	GBP	73.437	02/07/2013	EUR	2.178,15
USD	1.541.351.571	EUR	1.185.653.330	02/07/2013	EUR	(10.132,01)
EUR	1.159.779.013	USD	1.507.755.628	02/08/2013	EUR	117.762,22
EUR	53.870.281	GBP	46.177.474	02/08/2013	EUR	20.657,98
USD	29.964.616	EUR	23.049.244	02/08/2013	EUR	(2.535,09)
						3.339.770,17

UBI SICAV – Active Duration

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	393.701	JPY	50.000.000	29/08/2013	EUR	6.562,76
EUR	529.316	USD	690.000	29/08/2013	EUR	(1.294,38)
						5.268,38

UBI SICAV – Active Beta

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
AUD	347.869	EUR	246.000	03/07/2013	EUR	(1.218,80)
EUR	100.000	SEK	868.548	03/07/2013	EUR	1.030,64
EUR	143.000	GBP	122.426	03/07/2013	EUR	185,88
EUR	231.000	NZD	392.446	03/07/2013	EUR	(1.994,45)
EUR	246.000	AUD	350.919	03/07/2013	EUR	(927,99)

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	246.000	NOK	1.979.685	03/07/2013	EUR	(3.316,66)
EUR	38.000	USD	50.866	03/07/2013	EUR	(1.127,37)
EUR	57.000	JPY	7.276.118	03/07/2013	EUR	663,74
GBP	121.573	EUR	143.000	03/07/2013	EUR	(1.181,59)
JPY	7.320.795	EUR	57.000	03/07/2013	EUR	(317,82)
NOK	1.893.241	EUR	246.000	03/07/2013	EUR	(7.570,53)
NZD	387.318	EUR	231.000	03/07/2013	EUR	(1.050,93)
SEK	888.400	EUR	100.000	03/07/2013	EUR	1.231,66
USD	49.690	EUR	38.000	03/07/2013	EUR	222,85
AUD	273.703	EUR	191.000	09/07/2013	EUR	1.512,70
CAD	1.303.769	EUR	955.000	09/07/2013	EUR	(4.827,59)
EUR	573.000	GBP	487.815	09/07/2013	EUR	3.957,81
EUR	701.000	JPY	89.117.115	09/07/2013	EUR	10.969,18
EUR	701.000	NOK	5.427.960	09/07/2013	EUR	17.529,32
EUR	829.000	CAD	1.134.399	09/07/2013	EUR	2.262,68
EUR	828.000	USD	1.100.041	09/07/2013	EUR	(18.199,71)
EUR	191.000	AUD	269.558	09/07/2013	EUR	1.403,59
EUR	129.000	NZD	216.967	09/07/2013	EUR	242,39
EUR	255.000	SEK	2.230.153	09/07/2013	EUR	905,03
GBP	488.895	EUR	573.000	09/07/2013	EUR	(2.697,40)
JPY	105.307.951	EUR	828.000	09/07/2013	EUR	(12.604,62)
NOK	6.420.477	EUR	828.000	09/07/2013	EUR	(19.547,78)
NZD	426.131	EUR	255.000	09/07/2013	EUR	(2.114,82)
SEK	2.192.633	EUR	255.000	09/07/2013	EUR	(5.179,70)
USD	1.260.306	EUR	954.000	09/07/2013	EUR	15.482,61
						(26.277,68)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Global Corporate Bond

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	1.594.211	GBP	1.363.305	02/07/2013	EUR	3.858,05
EUR	13.453.006	USD	17.445.183	02/07/2013	EUR	33.769,02
GBP	40.000	EUR	47.063	02/07/2013	EUR	(401,31)
USD	132.510	GBP	84.422	02/07/2013	EUR	3.448,16
USD	1.239.491	EUR	945.368	02/07/2013	EUR	8.076,61
EUR	1.572.735	GBP	1.348.305	02/08/2013	EUR	415,19
EUR	12.363.667	USD	16.073.183	02/08/2013	EUR	1.287,10
USD	356.387	EUR	274.051	02/08/2013	EUR	57,12
						50.509,94

UBI SICAV – Total Return Defensive

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	3.926.141	USD	5.118.000	29/08/2013	EUR	(9.600,92)
						(9.600,92)

UBI SICAV – Emerging Markets Bond

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
USD	1.038.000	PHP	44.270.700	08/07/2013	EUR	10.408,57
PEN	8.977.330	USD	3.379.975	10/07/2013	EUR	(122.044,20)
USD	8.551.883	PEN	22.428.019	10/07/2013	EUR	388.077,37
INR	115.791.360	USD	2.010.848	15/07/2013	EUR	(53.543,31)
KRW	5.322.407.002	USD	4.748.070	15/07/2013	EUR	(65.877,78)
MYR	73.191.825	USD	23.793.754	15/07/2013	EUR	(515.415,89)
RUB	53.334.113	USD	1.665.000	15/07/2013	EUR	(35.130,52)
USD	1.295.000	RUB	41.574.033	15/07/2013	EUR	25.251,78
USD	4.442.222	INR	252.787.334	15/07/2013	EUR	157.690,83
USD	4.639.785	MYR	14.196.511	15/07/2013	EUR	119.112,19
RUB	86.118.600	EUR	2.011.000	17/07/2013	EUR	(351,47)

Nota integrativa al bilancio (continua)
al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
RUB	399.101.108	USD	12.440.300	17/07/2013	EUR	(251.371,68)
USD	15.211.675	RUB	484.961.029	17/07/2013	EUR	379.827,32
BRL	29.890.148	USD	14.516.545	18/07/2013	EUR	(805.797,27)
COP	21.953.701.043	USD	11.718.019	18/07/2013	EUR	(283.042,85)
RUB	231.950.411	USD	7.346.914	18/07/2013	EUR	(236.857,58)
USD	9.005.489	COP	16.943.586.811	18/07/2013	EUR	189.330,60
USD	32.237.029	BRL	67.772.971	18/07/2013	EUR	1.311.463,05
USD	6.914.965	RUB	218.280.842	18/07/2013	EUR	224.471,12
JPY	593.873.172	USD	6.120.000	22/07/2013	EUR	(109.186,15)
MXN	482.667.183	USD	38.056.335	22/07/2013	EUR	(845.378,39)
USD	3.060.000	JPY	295.989.516	22/07/2013	EUR	61.921,61
USD	41.636.924	MXN	520.004.677	22/07/2013	EUR	1.404.021,15
SGD	5.597.359	USD	4.504.928	23/07/2013	EUR	(71.236,50)
USD	3.480.000	CAD	3.664.795	23/07/2013	EUR	7.011,40
USD	4.457.000	SGD	5.597.359	23/07/2013	EUR	34.368,08
EUR	1.292.000	ILS	6.182.349	24/07/2013	EUR	(12.913,19)
EUR	3.073.000	HUF	896.269.877	24/07/2013	EUR	40.006,32
EUR	961.000	PLN	4.107.569	24/07/2013	EUR	14.325,92
HUF	750.902.155	EUR	2.507.000	24/07/2013	EUR	34.158,12
HUF	2.368.317.590	USD	10.415.057	24/07/2013	EUR	3.842,99
ILS	13.101.851	USD	3.653.146	24/07/2013	EUR	(44.472,90)
NZD	14.818.086	USD	11.845.034	24/07/2013	EUR	(327.266,26)
PLN	1.719.564	EUR	401.000	24/07/2013	EUR	(4.680,49)
PLN	87.133.707	USD	27.165.525	24/07/2013	EUR	(812.506,60)
RON	5.598.780	EUR	1.253.000	24/07/2013	EUR	(3.959,32)
RON	11.786.761	USD	3.520.975	24/07/2013	EUR	(78.680,19)
USD	11.636.041	NZD	14.818.086	24/07/2013	EUR	166.817,88
USD	3.938.781	ILS	14.356.579	24/07/2013	EUR	(666,10)

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
USD	3.685.745	RON	12.416.566	24/07/2013	EUR	65.112,32
USD	2.776.180	HUF	617.477.310	24/07/2013	EUR	45.829,81
USD	11.021.651	PLN	36.191.131	24/07/2013	EUR	136.474,13
EUR	3.074.000	CHF	3.838.974	25/07/2013	EUR	(47.170,83)
EUR	51.525.217	USD	67.128.409	25/07/2013	EUR	(107.264,08)
JPY	1.057.591.268	USD	10.605.000	25/07/2013	EUR	31.635,52
USD	252.938	CHF	236.333	25/07/2013	EUR	2.405,55
USD	23.748.801	JPY	2.335.920.343	25/07/2013	EUR	180.379,92
USD	77.139.290	EUR	59.085.140	25/07/2013	EUR	247.298,25
TRY	37.719.961	USD	20.064.127	30/07/2013	EUR	(489.556,39)
USD	23.452.565	ZAR	227.130.868	30/07/2013	EUR	534.645,73
USD	16.231.263	TRY	30.187.821	30/07/2013	EUR	528.590,67
ZAR	155.218.695	USD	16.159.140	30/07/2013	EUR	(465.134,12)
IDR	122.208.394.313	USD	12.312.808	02/08/2013	EUR	(51.003,67)
NGN	2.053.492.691	USD	12.752.807	02/08/2013	EUR	(185.289,02)
USD	206.764	NGN	33.495.768	02/08/2013	EUR	2.076,72
USD	5.079.648	IDR	51.110.490.621	02/08/2013	EUR	(32.569,83)
THB	606.835.436	USD	20.138.876	28/08/2013	EUR	(504.008,31)
USD	10.298.682	THB	310.314.596	28/08/2013	EUR	258.972,97
PHP	64.270.600	USD	1.523.000	05/09/2013	EUR	(27.521,78)
USD	6.823.710	PHP	291.543.988	05/09/2013	EUR	59.525,06
NGN	417.615.272	USD	2.546.036	10/09/2013	EUR	(22.681,76)
CLP	706.298.652	USD	1.393.197	11/09/2013	EUR	(10.069,15)
USD	1.746.000	CLP	885.157.400	11/09/2013	EUR	12.759,32
MYR	28.684.258	USD	9.268.795	17/10/2013	EUR	(209.345,54)
USD	2.004.265	MYR	6.244.122	17/10/2013	EUR	35.561,45
USD	668.976	CNY	4.177.755	08/05/2014	EUR	(29,09)
						(118.648,49)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Global Dynamic Allocation

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
EUR	23.898.425	JPY	3.035.100.000	29/08/2013	EUR	398.372,72
EUR	7.103.897	CHF	8.700.000	29/08/2013	EUR	29.499,00
						427.871,72

UBI SICAV – Cedola Mercati Emergenti

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
HUF	174.133	USD	768	01/07/2013	EUR	0,31
EUR	192.189	USD	250.000	02/07/2013	EUR	(116,35)
USD	2.062.000	PHP	87.944.300	08/07/2013	EUR	20.676,76
PEN	14.623.539	USD	5.486.121	10/07/2013	EUR	(183.681,35)
USD	15.230.821	PEN	39.797.676	10/07/2013	EUR	731.607,70
INR	193.041.240	USD	3.318.000	15/07/2013	EUR	(62.818,16)
KRW	9.487.640.321	USD	8.455.745	15/07/2013	EUR	(111.209,48)
MYR	148.835.963	USD	48.324.923	15/07/2013	EUR	(1.002.100,67)
RUB	91.805.145	USD	2.866.000	15/07/2013	EUR	(60.470,92)
USD	2.831.000	RUB	90.885.009	15/07/2013	EUR	55.202,94
USD	8.136.000	INR	463.454.557	15/07/2013	EUR	282.721,98
USD	13.411.498	MYR	40.961.920	15/07/2013	EUR	362.234,95
RUB	173.693.250	EUR	4.056.000	17/07/2013	EUR	(707,90)
RUB	655.893.546	USD	20.414.000	17/07/2013	EUR	(389.476,22)
USD	30.639.183	RUB	976.799.974	17/07/2013	EUR	765.114,62
BRL	25.997.072	USD	12.921.718	18/07/2013	EUR	(928.457,61)
COP	40.556.803.178	USD	21.746.448	18/07/2013	EUR	(598.908,11)
RUB	408.070.689	USD	12.956.064	18/07/2013	EUR	(440.263,44)
USD	40.839.892	BRL	85.110.603	18/07/2013	EUR	1.922.028,71
USD	9.279.933	RUB	291.886.560	18/07/2013	EUR	325.788,78
USD	13.207.013	COP	24.589.585.212	18/07/2013	EUR	380.887,19
CNY	65.520.420	USD	10.220.000	22/07/2013	EUR	331.689,26

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
JPY	1.197.644.230	USD	12.342.000	22/07/2013	EUR	(220.192,07)
MXN	854.653.664	USD	67.574.934	22/07/2013	EUR	(1.642.275,30)
USD	10.584.027	CNY	65.520.420	22/07/2013	EUR	(51.785,03)
USD	6.171.000	JPY	596.912.190	22/07/2013	EUR	124.875,26
USD	75.744.840	MXN	942.450.180	22/07/2013	EUR	2.762.544,69
SGD	11.421.994	USD	9.191.108	23/07/2013	EUR	(144.084,70)
USD	9.095.000	SGD	11.421.994	23/07/2013	EUR	70.152,96
USD	6.436.000	CAD	6.777.764	23/07/2013	EUR	12.967,07
EUR	2.593.000	ILS	12.407.764	24/07/2013	EUR	(25.916,32)
EUR	2.601.000	PLN	11.117.363	24/07/2013	EUR	38.773,91
EUR	6.146.000	HUF	1.792.617.485	24/07/2013	EUR	79.748,87
HUF	1.505.398.577	EUR	5.026.000	24/07/2013	EUR	68.479,73
HUF	5.001.471.569	USD	21.981.210	24/07/2013	EUR	18.549,96
ILS	19.972.530	USD	5.565.842	24/07/2013	EUR	(65.461,94)
NZD	28.935.465	USD	23.146.100	24/07/2013	EUR	(651.481,53)
PLN	3.396.246	EUR	792.000	24/07/2013	EUR	(9.244,25)
PLN	155.405.235	USD	48.687.198	24/07/2013	EUR	(1.631.262,43)
RON	11.193.092	EUR	2.505.000	24/07/2013	EUR	(7.915,47)
RON	21.892.150	USD	6.549.499	24/07/2013	EUR	(153.684,77)
USD	7.897.491	RON	26.607.331	24/07/2013	EUR	139.023,15
USD	5.251.444	HUF	1.165.444.408	24/07/2013	EUR	95.449,52
USD	22.731.637	NZD	28.935.465	24/07/2013	EUR	333.292,40
USD	16.698.745	PLN	54.699.532	24/07/2013	EUR	237.506,42
USD	5.500.533	ILS	20.071.740	24/07/2013	EUR	(5.722,19)
EUR	6.153.000	CHF	7.684.193	25/07/2013	EUR	(94.418,40)
EUR	89.188.653	USD	116.162.689	25/07/2013	EUR	(159.028,52)
JPY	2.118.292.295	USD	21.244.000	25/07/2013	EUR	61.197,20
USD	132.811.279	EUR	101.738.679	25/07/2013	EUR	414.413,82

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 11 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Profitti/(perdite) non realizzati(e)
USD	47.321.369	JPY	4.657.776.871	25/07/2013	EUR	334.099,27
TRY	92.578.268	USD	50.258.775	30/07/2013	EUR	(1.981.727,45)
USD	43.387.969	TRY	79.520.613	30/07/2013	EUR	1.881.265,60
USD	38.854.348	ZAR	375.564.736	30/07/2013	EUR	942.113,60
ZAR	239.895.756	USD	25.210.952	30/07/2013	EUR	(900.767,56)
IDR	175.840.813.056	USD	17.891.612	02/08/2013	EUR	(208.156,69)
NGN	4.260.049.654	USD	26.455.278	02/08/2013	EUR	(383.688,53)
USD	4.140.283	IDR	41.076.007.725	02/08/2013	EUR	18.595,30
USD	408.052	NGN	66.104.424	02/08/2013	EUR	4.098,45
THB	780.258.833	USD	25.912.931	28/08/2013	EUR	(662.431,17)
USD	7.344.680	THB	221.720.503	28/08/2013	EUR	174.418,89
PHP	130.144.800	USD	3.084.000	05/09/2013	EUR	(55.730,25)
USD	9.439.307	PHP	402.897.940	05/09/2013	EUR	89.422,04
NGN	561.966.000	USD	3.435.000	10/09/2013	EUR	(37.379,14)
CLP	1.440.649.320	USD	2.841.745	11/09/2013	EUR	(20.551,14)
USD	3.350.000	CLP	1.697.786.600	11/09/2013	EUR	25.300,91
MYR	52.611.758	USD	17.156.941	17/10/2013	EUR	(504.290,97)
USD	2.992.383	MYR	9.327.258	17/10/2013	EUR	51.941,08
						(239.222,73)

Nota 12 – Opzioni

Al 30 giugno 2013, il comparto UBI SICAV - Active Duration era impegnato nella seguente opzione venduta:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo strike	Valuta	Valore di mercato	Impegno
-70	Put	Euro Bund	01/25/2013	141,5	EUR	(3.500)	32.545.000

Al 30 giugno 2013, il comparto UBI SICAV - Global Dynamic Allocation era impegnato nella seguente opzione venduta:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo strike	Valuta	Valore di mercato	Impegno
-230	Put	Ftse Mib Index	03/15/2013	14.000	EUR	(70.150)	8.050.000

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza

Al 30 giugno 2013, per il comparto UBI SICAV - Beta Neutral erano in essere i seguenti contratti per differenza.

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
ACCOR SA	683	EUR	18.464,91	0,01
AIR LIQUIDE	(308)	EUR	(29.219,96)	(714,56)
AKZO NOBEL NV (EUR 2)	(480)	EUR	(20.791,20)	(204,00)
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	307	EUR	34.460,75	0.00
ALLREAL HOLDING AG ZUG -EQ EUR	(116)	EUR	(12.525,72)	(205,51)
AMEC PLC	1.745	EUR	20.474,09	(29,66)
AMER SPORTS CORPORATION A	(1.629)	EUR	(23.066,64)	(1.026,27)
ANGLO AMERICAN PLC	(688)	EUR	(10.163,16)	369,84
ANHEUSER-BUSH INBEV SA	(786)	EUR	(53.754,54)	(1.430,52)
ANTOFAGASTA PLC	(1.629)	EUR	(15.111,05)	612,87
ARCELORMITTAL SA REG SHS	1.370	EUR	11.746,38	0.00
ASM INTERNATIONAL REG NV	(477)	EUR	(12.368,61)	(333,90)
ASML HOLDING NV	173	EUR	10.487,26	0.00
ASS.BRITISH FOODS PLC	(1.426)	EUR	(28.868,58)	(448,97)
ASSA ABLOY AB /-B-	953	EUR	28.546,86	(53,81)
ATOS ORIGIN	286	EUR	16.307,72	0.00
AXA	(917)	EUR	(13.842,12)	(252,18)
BAE SYSTEMS PLC - EQ EUR	5.273	EUR	23.564,76	(47,21)
BALFOUR BEATTY PLC	(5.088)	EUR	(13.691,81)	352,09
BANCO SANTANDER — REG.SHS	6.682	EUR	32.755,16	0.00
BARRY CALLEBAUT AG /NAM. - EUR EQUIV.	33	EUR	23.210,08	3,12
BAYER	469	EUR	38.425,17	0.00
BCO BILBAO VIZ.ARGENTARIA/NAM.	(2.113)	EUR	(13.635,19)	(190,17)
BHP BILLITON PLC	1.329	EUR	26.300,91	165,86
BME	935	EUR	17.592,03	0.00
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	384	EUR	25.797,12	0.00
BNP PARIBAS	334	EUR	14.019,65	0.00

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
BP PLC	7.439	EUR	39.716,82	122,00
BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)	1.023	EUR	40.792,13	515,39
BUNZL PLC	1.639	EUR	24.479,10	(48,86)
BWIN PARTY DIGIT ENTERTAIN PLC	(2.716)	EUR	(3.574,75)	55,18
CARILLION PLC	4.887	EUR	15.761,11	(31,23)
CASINO GUICHARD-PERRACH	179	EUR	12.882,63	0,00
CELESIO AG /NAMENAKTIE	(671)	EUR	(11.205,70)	(13,42)
CLARIANT /NAMEN-AKT.	1.069	EUR	11.577,27	(33,78)
COLOPLAST -B- EQ EUR	300	EUR	12.923,10	0,54
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	1.141	EUR	23.240,21	3,17
CRODA INTL PLC EQ EUR	731	EUR	20.705,58	(464,11)
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	(713)	EUR	(33.143,81)	(613,18)
DASSAULT SYSTEMES SA	(226)	EUR	(21.239,48)	(257,64)
DELHAIZE GROUP	(335)	EUR	(15.909,15)	(396,98)
DEUTSCHE BANK AG /NAM.	(890)	EUR	(28.617,95)	671,95
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	(306)	EUR	(15.474,42)	(566,10)
DIAGEO PLC	1.637	EUR	35.909,80	(71,62)
DIOR SA.CHRISTIAN	(102)	EUR	(12.648,00)	(158,10)
DNB NOR ASA EQ EUR	(559)	EUR	(6.233,41)	(197,50)
EASYJET PLC	(611)	EUR	(9.211,44)	(224,49)
EDENRED	(407)	EUR	(9.564,50)	(329,67)
ELISA CORPORATION A	(1.222)	EUR	(18.342,22)	(427,70)
ENAGAS	(815)	EUR	(15.472,78)	(688,68)
ENI SPA ROMA	(2.012)	EUR	(31.749,36)	(985,88)
ERICSSON TEL. B	(3.014)	EUR	(26.116,31)	(766,46)
ESSILOR INTERNATIONAL	256	EUR	20.925,44	0,00
EURAZEO	(306)	EUR	(12.596,49)	(139,23)
FERROVIAL SA	(1.677)	EUR	(20.593,56)	(1.123,59)

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
FIAT INDUSTRIAL SPA	915	EUR	7.836,98	0,01
FRANCE TELECOM SA	3.552	EUR	25.815,94	0.00
G4S PLC	(6.104)	EUR	(16.409,80)	683,23
GALENICA AG /NAMENAKTIE -EQ EUR	36	EUR	17.387,44	2,34
GDF SUEZ	(1.619)	EUR	(24.357,86)	(777,12)
GEMALTO	22	EUR	1.530,32	0.00
GKN PLC EQ EUR	4.604	EUR	16.229,10	10,59
GLAXOSMITHKLINE PLC	(2.124)	EUR	(40.843,05)	(1.141,03)
GLENCORE INTL	3.724	EUR	11.825,64	(23,76)
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(2.546)	EUR	(14.878,82)	(1.593,79)
HAMMERSON	5.012	EUR	28.497,97	(56,90)
HANNOVER RUECKVE./NAMEN AKT	(447)	EUR	(24.728,04)	26,82
HEIDELBERGCEMENT AG	359	EUR	18.549,53	0.00
HEINEKEN HOLDING	409	EUR	17.629,95	0.00
HEINEKEN NV	(298)	EUR	(14.587,10)	61,09
IBERDROLA SA *OPR*	(5.092)	EUR	(20.653,15)	(651,77)
ICADE SA	(216)	EUR	(13.703,04)	(702,00)
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	(1.073)	EUR	(28.586,87)	56,44
INCHCAPE - EQ EUR	2.907	EUR	16.993,75	(34,00)
INFORMA PLC	(2.534)	EUR	(14.490,98)	(370,77)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	2.864	EUR	14.434,56	(127,73)
INTERTEK GROUP PLC	582	EUR	19.849,90	(39,60)
INTESA SANPAOLO SPA	6.354	EUR	7.821,77	0.00
INTU PROPERTIES PLC - EQ EUR	(4.631)	EUR	(16.891,58)	(310,28)
ITV PLC - EQ EUR	(12.711)	EUR	(20.778,99)	(764,25)
JULIUS BAER GRP *OPR*	(594)	EUR	(17.817,29)	(584,22)
KEMIRA OYJ	(1.222)	EUR	(14.211,86)	(708,76)
KESKO OYJ /-B-	(559)	EUR	(11.940,24)	(44,72)

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
KERING ACT	(148)	EUR	(23.110,20)	(843,60)
KINNEVIK INVESTMENTS AB -B-	(838)	EUR	(16.419,50)	(390,99)
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.24	(3.561)	EUR	(5.686,92)	(441,57)
LAGARDERE SCA /NOM.	(471)	EUR	(10.079,40)	(466,29)
LONZA GROUP AG /NOM.	(380)	EUR	(22.055,20)	(606,59)
LUXOTTICA GROUP	418	EUR	16.235,12	0,00
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	194	EUR	24.153,00	0,00
MELROSE PLC	(5.556)	EUR	(16.161,85)	(138,35)
MICHELIN B /NOM.	(265)	EUR	(18.205,50)	(378,95)
MODERN TIMES GROUP AB B	489	EUR	15.929,83	(30,01)
MONDI PLC	1.964	EUR	18.783,70	0,59
NESTE OIL OYJ	998	EUR	11.217,52	0,00
NESTLE SA	(774)	EUR	(38.987,82)	(1.100,13)
NOKIAN TYRES PLC	(306)	EUR	(9.580,86)	(192,78)
NORSK HYDRO AS	(3.236)	EUR	(9.882,97)	56,40
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	1.226	EUR	66.718,92	(161,83)
NUTRECO	310	EUR	10.121,50	0,00
OC OERLIKON CORPORATION SA/ NAM -EQ EUR	1.527	EUR	13.906,05	1,80
OLD MUTUAL PLC EQ EUR	12.276	EUR	25.883,41	(52,10)
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	(894)	EUR	(16.109,88)	(160,92)
OUTOTEC OYJ	839	EUR	7.727,19	0,00
PEARSON PLC	(2.012)	EUR	(27.491,05)	(102,70)
PETROFAC LTD	977	EUR	13.702,43	18,08
PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	(1.885)	EUR	(17.574,76)	98,06
POHJOLA BANK PLC A	1.782	EUR	20.118,78	0,00
PRUDENTIAL PLC	(3.055)	EUR	(38.951,25)	(1.829,64)
QIAGEN NV	(1.519)	EUR	(22.929,31)	(789,89)
RANDSTAD HOLDING (EUR 0.1)	(815)	EUR	(25.672,50)	(285,25)

Nota integrativa al bilancio (continua)
al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	(655)	EUR	(35.523,35)	(51,56)
RED ELECTRICA CORPORACION SA	368	EUR	15.548,00	0,00
REED ELSEVIER NV	2.290	EUR	29.312,00	0,00
RENAULT SA	245	EUR	12.666,50	0,00
RENTOKIL INITIAL PLC - EQ EUR	(18.991)	EUR	(19.750,64)	(55,07)
RIGHTMOVE PLC - EQ EUR	381	EUR	9.264,65	(18,49)
RIGHTS PPR 13-16.05.15 /FNAC	(148)	EUR	(296,44)	36,56
RIO TINTO PLC /REG.	(492)	EUR	(15.549,00)	(188,56)
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	(356)	EUR	(67.871,40)	(4.370,97)
ROLLS ROYCE HLD	(3.055)	EUR	(40.423,20)	82,74
ROLLS-ROYCE HLGS -C-/ENT JUL13 EQ EUR	353.311	EUR	353,31	(70,66)
ROY.PHILIPS ELECTR./EUR 0.2	(1.069)	EUR	(22.390,21)	(507,78)
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	(1.657)	EUR	(40.671,07)	(737,37)
RSA INSURANCE GROUP PLC EQ EUR	(20.126)	EUR	(27.945,43)	162,54
SAFRAN SA	349	EUR	14.003,63	0,00
SAIPEM SPA	419	EUR	5.233,31	0,00
SAMPO PLC A	1.059	EUR	31.706,46	0,00
SANOFI-AVENTIS	598	EUR	47.612,76	0,00
SBM OFFSHORE NV	(1.543)	EUR	(19.943,28)	38,57
SCHINDLER HOLDING SA /PARTIC.	234	EUR	25.039,08	3,37
SCOR SE	929	EUR	21.901,18	0,01
SEB SA	219	EUR	13.608,66	0,00
SEGRO PLC /REIT- EQ EUR	(5.786)	EUR	(18.849,52)	(485,33)
SKANDINAV.ENSJ.BANKEN A	(3.130)	EUR	(22.868,75)	(827,29)
SKF AB B	1.484	EUR	26.573,59	(50,11)
SNAM AZ	3.028	EUR	10.598,00	0,00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC- EQ EUR	(748)	EUR	(23.467,90)	(256,11)
SSAB SWEDISH STEEL A EQ EUR	3.218	EUR	14.682,89	(27,55)

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
SUEZ ENVIRONNEMENT CIE	2.082	EUR	20.661,77	0.00
SVENSKA HANDELSBANKEN A	921	EUR	28.074,84	(238,54)
SWEDISH MATCH AB EQ EUR	(922)	EUR	(25.022,48)	(329,01)
SWISS LIFE HOLDING /NAM.	(202)	EUR	(25.228,37)	(269,82)
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	597	EUR	33.712,67	4,50
SWISS RE-NAMEN	665	EUR	38.012,25	5,11
SYNGENTA AG /NAM.	(76)	EUR	(22.830,40)	(744,20)
TAYLOR WIMPEY PLC -EQ EUR	6.554	EUR	7.322,37	(14,83)
TECHNIP	174	EUR	13.573,74	0.00
TELE2 AK B	(2.478)	EUR	(22.200,40)	(570,68)
TELENOR AS EQ EUR	(1.368)	EUR	(20.889,36)	(443,37)
TELIASONERA AB	(8.221)	EUR	(41.055,67)	(810,59)
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO	(924)	EUR	(20.547,69)	755,22
THALES	578	EUR	20.735,75	0.00
THROMBOGENICS NV	280	EUR	8.247,40	0.00
TNT EXPRESS—SHS	(1.557)	EUR	(8.971,43)	(236,66)
TULLOW OIL PLC	(1.018)	EUR	(12.261,59)	(107,79)
UBS AG/NAMENSAKTIE - EUR EUQIV.	(2.683)	EUR	(34.895,10)	(236,91)
UCB	(564)	EUR	(23.341,14)	(1.593,30)
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	516	EUR	10.313,68	(20,56)
UNILEVER CERT.OF SHS	1.634	EUR	49.436,67	0.00
UNITED BUSINESS MEDIA PLC EQ EUR	(1.346)	EUR	(10.302,80)	(150,06)
UPM-KYMMENE CORP	(2.938)	EUR	(22.123,14)	(29,38)
VALEO	308	EUR	14.871,78	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.027	EUR	8.977,01	0.00
VESUVIUS PLC - EQ EUR	(4.786)	EUR	(20.528,38)	(853,61)
VINCI	(559)	EUR	(21.552,25)	(536,64)
VODAFONE GROUP PLC	25.024	EUR	54.827,58	(132,63)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 13 – Contratti per differenza (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	(76)	EUR	(11.821,80)	(307,80)
VOLVO B	2.640	EUR	27.022,18	(51,02)
WENDEL	132	EUR	10.447,80	0,00
WHITBREAD PLC	609	EUR	21.715,86	(43,28)
WILLIAM DEMANT HLDG -EQ EUR	350	EUR	22.237,69	0,93
WILLIAM HILL PLC EQ EUR	3.026	EUR	15.567,38	(31,04)
WINCOR NIXDORF AG	300	EUR	12.498,00	0,00
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	7.366	EUR	22.501,31	(44,54)
WOLSELEY EQ EUR	(838)	EUR	(29.656,71)	(471,85)
WOOD GROUP EQ EUR	1.682	EUR	15.674,56	(244,39)
WPP PLC	2.719	EUR	35.596,60	(70,97)
YARA INTERNATIONAL ASA EQ EUR	516	EUR	15.733,00	(32,19)
YIT OYJ	1.032	EUR	13.612,08	0,00
ZIGGO	516	EUR	15.867,00	0,00
ZODIAC AEROSPACE	127	EUR	12.915,90	0,00
				(39.662,76)

Nota 14 – Swaption

Al 30 giugno 2013, il comparto UBI SICAV – Protezione e Crescita 2017 ha stipulato il seguente contratto swaption:

- Acquisto di Credit Default Swap Option Call Derivativo Otc Protezione E Crescita, scadenza 02/05/2013, strike 0, per un valore nominale di EUR 19.124.032.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 15 – Swap

Al 30 giugno 2013, il comparto UBI SICAV – Protezione e Mercati Emergenti ha stipulato i seguenti contratti total return swap:

Importo nozionale	Valuta	Sottostante/ emittente	Pagamento/ Incasso	Data di scadenza	Controparte	Plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate EUR
52.069.624	EUR	MSUBIEMV Index	Incasso	5/27/2020	MSCI LDN	113.869,24
13.130.481	EUR	MLEIUBIE Index	Incasso	6/3/2018	MERRIL GBP	385.959,27
						<u>499.828,51</u>

Nota 16 – Tasso annuo massimo della Commissione di gestione

Per il periodo oggetto della presente relazione, il gestore degli investimenti garantirà che, con riferimento ai comparti che investano una quota sostanziale dei propri attivi in fondi di investimento, la commissione di gestione totale (esclusa la commissione di performance, ove presente) addebitata al Fondo e a ciascun OICVM e/o altro OIC nel quale investe, non supererà il 5% del relativo patrimonio netto in gestione. Nel corso dell'esercizio, le commissioni di gestione massime corrisposte dal Fondo e dai suoi comparti sono indicate di seguito:

- Global Dynamic Allocation - Classe I: X,XX%
- Global Dynamic Allocation - Classe R: X,XX%

Nota 17 – Distribuzioni

Durante il periodo chiuso il 30 giugno 2013, la SICAV ha distribuito i seguenti dividendi:

Comparto	Classe di quote	Data ex dividendo	Valuta	Dividendo per quota	Numero di quote in circolazione	Totale importo distribuito
UBI SICAV - Focus Italia	R	15/01/2013	EUR	0,075	47.855.790,51	3.589.184,29
UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016	R	21/03/2013	EUR	0,200	163.269.135,72	32.653.827,14

Nota 18 – Eventi nel corso del periodo

A gennaio 2013, la SICAV ha lanciato le azioni di classe "A" (azioni di distribuzione) del comparto UBI SICAV - Global Dynamic Allocation.

Ad aprile 2013, la SICAV ha lanciato le azioni di classe "A" (azioni di distribuzione) del comparto UBI SICAV - High Yield Bond.

A maggio 2013, la SICAV ha lanciato le azioni di classe "D" (azioni di capitalizzazione) nei seguenti comparti:

- UBI SICAV - Euro Equity
- UBI SICAV - USA Equity
- UBI SICAV - Asia Pacific Equity
- UBI SICAV - Emerging Markets Equity
- UBI SICAV - Global Equity
- UBI SICAV - Euro Corporate Bond
- UBI SICAV - High Yield Bond
- UBI SICAV - Global Corporate Bond
- UBI SICAV - Euro Corporate Short Term
- UBI SICAV - Euro Equity High Dividend
- UBI SICAV - Emerging Markets Bond
- UBI SICAV - Global Dynamic Allocation

Il 21 maggio 2013, la SICAV ha lanciato il nuovo comparto UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti.

A giugno 2013, la SICAV ha lanciato le azioni di classe "D" (azioni di capitalizzazione) del comparto UBI SICAV - Emerging Markets Bond.

UBI Sicav, per conto del comparto Euro Corporate Bond, ha ricevuto una citazione in giudizio dal Tribunale di Reykjavik, in qualità di ulteriore convenuto in un procedimento avviato ad agosto 2010 contro UBI Banca International, in seguito alla richiesta del comitato di liquidazione della banca islandese LBI HF. Il comitato di liquidazione contesta un'operazione di vendita di un titolo di debito conclusa tra la stessa LBI HF e UBI Banca International per conto del comparto Short Term Euro di Banca Lombarda Sicav, il quale è stato successivamente accorpato al comparto Euro Corporate Bond di UBI Sicav. UBI Sicav ha nominato un rappresentante legale locale ed è in attesa dello svolgimento dell'udienza preliminare.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio (continua) al 30 giugno 2013

Nota 19 – Variazioni del portafoglio

Copia gratuita del prospetto delle variazioni del portafoglio per il periodo chiuso al 30 giugno 2013 può essere ottenuta facendone richiesta alla sede legale della SICAV.

Nota 20 – Eventi successivi

La SICAV intende lanciare i seguenti nuovi comparti nel 2013:

- UBI SICAV - Alpha Equity
- UBI SICAV - Global Bond
- UBI SICAV - Total Return Moderate
- UBI SICAV - Total Return Dynamic
- UBI SICAV - Active Currency