
UBI SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
Multicomparto

(SICAV di diritto lussemburghese)

Relazione semestrale non certificata al 30 giugno 2015

11-13, Boulevard de la Foire
L-1528 Lussemburgo

Registro imprese Lussemburgo n. B-36503

Indice

	Pagina
Gestione e amministrazione	6
Stato patrimoniale	7
Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	15
Variazioni del numero di Azioni	23
Dati statistici	33
Euro Fixed Income	
Prospetto degli investimenti	43
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	86
Short Term EUR	
Prospetto degli investimenti	87
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	89
Euro Liquidity	
Prospetto degli investimenti	90
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	91
Active Beta	
Prospetto degli investimenti	92
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	93
Global Corporate Bond	
Prospetto degli investimenti	94
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	98
Euro Corporate Short Term	
Prospetto degli investimenti	99
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	104

Indice (continua)

Euro Equity High Dividend	
Prospetto degli investimenti	105
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	106
Emerging Markets Bond	
Prospetto degli investimenti	107
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	109
Global Dynamic Allocation	
Prospetto degli investimenti	110
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	112
Cedola Certa 2012-2015	
Prospetto degli investimenti	113
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	115
Beta Neutral	
Prospetto degli investimenti	116
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	118
Long/Short Euro	
Prospetto degli investimenti	119
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	120
Cedola Certa 2013-2016	
Prospetto degli investimenti	121
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	124
Protezione e Crescita 2017	
Prospetto degli investimenti	125
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	126
Cedola Certa 2013-2017	
Prospetto degli investimenti	127
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	130
Focus Italia	
Prospetto degli investimenti	131
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	133
Cedola Mercati Emergenti	
Prospetto degli investimenti	134
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	136
Protezione Mercati Emergenti	
Prospetto degli investimenti	137
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	138
Multiasset Europe 50	
Prospetto degli investimenti	139
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	143
Global High Yield Euro Hedged	
Prospetto degli investimenti	144
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	150

UBI SICAV

Indice (continua)

Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	
Prospetto degli investimenti	151
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	153
Italian Equity ⁽²⁾	
Prospetto degli investimenti	154
Classificazione geografica ed economica degli investimenti	155
Nota integrativa al bilancio	156

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Gestione e amministrazione

Consiglio di Amministrazione della SICAV:

Presidente:

Sergio Paci
Presidente del Consiglio di amministrazione
UBI Pramerica SGR S.p.A.
Via Monte di Pietà 5,
I-20121 Milano

Membri del Consiglio di amministrazione:

Andrea Pennacchia
Direttore generale
IW Bank Private Investments
Piazzale Fratelli Zavattari, 12
I-20149 Milano

Suzanne Rohe
Amministratrice
UBI Pramerica SGR S.p.A.
Via 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
Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo

Consulenti legali:

- per il diritto islandese:
Lex Law Offices
Borgartuni 26,
105 Reykjavik

- per il diritto lussemburghese:
Bonn & Schmitt
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

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: Via Monte di Pietà 5, I-20121 Milano

Gestori degli investimenti:

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

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

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

per i seguenti comparti:

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
UBI SICAV – Global High Yield Euro Hedged

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 Regno Unito

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

Stato patrimoniale al 30 giugno 2015

		Euro Fixed Income	Euro Equity	USA Equity	Asia Pacific Equity
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	58.885.446,12	42.788.534,42	18.152.870,00	123.213.697,77
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	250.142,78	-	-	-
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		6.318.846,70	3.581.086,74	432.210,01	1.061.108,55
Crediti per vendita di investimenti		124.507,53	-	317.825,06	-
Crediti per sottoscrizioni		177.961,04	46.640,50	-	285.793,36
Crediti per interessi e dividendi		473.909,48	23.482,35	12.531,65	564.234,64
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		-	384.061,38	132.945,30	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	4.394,02	-	-	-
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	49.320,71	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		66.235.207,67	46.873.126,10	19.048.382,02	125.124.834,32
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		102.263,85	-	-	34.652,92
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	11.200,00	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		114.515,45	630.075,88	407.245,65	-
Debiti per rimborsi		95.487,77	61.991,44	70.023,80	247.265,25
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	30.200,71	-	-	18.075,59
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	59.461,60	107.373,26	91.869,96	248.848,38
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	14.742,06	86.346,74	24.699,39
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	1.574,43
Debiti per imposte e spese		12.040,48	9.944,23	17.474,92	48.839,49
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	385.319,33	133.040,74	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		425.169,86	1.209.446,20	806.001,81	623.955,45
TOTALE PATRIMONIO NETTO		65.810.037,81	45.663.679,90	18.242.380,21	124.500.878,87
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	6,288	7,084	6,279
Classe I		11,336	6,936	10,255	7,759
Classe R		10,836	6,040	9,129	6,850
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	109.785,418	99.741,193	47.017,969
Classe I		5.256.332,409	5.320.814,367	233.649,778	14.845.233,061
Classe R		574.302,857	1.336.176,584	1.658.424,736	1.317.619,345

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

		Emerging Markets Equity	Global Equity	Euro Corporate Bond	High Yield Bond
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	125.859.479,16	32.303.095,29	162.825.893,27	1.064.840.573,62
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	302.638,49	-
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		442.330,74	3.602.345,08	2.607.040,18	8.822.195,88
Crediti per vendita di investimenti		220.552,66	279.743,51	-	2.274.877,36
Crediti per sottoscrizioni		348.472,09	21.380,86	149.517,71	6.250,52
Crediti per interessi e dividendi		776.810,94	36.678,83	2.026.954,67	17.606.987,26
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	14.595.404,91
Crediti sull'acquisto di valute		444.399,17	3.221.437,85	-	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	19.374.105,35
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	2.281,31	-	29.933,70
TOTALE ATTIVITÀ		128.092.044,76	39.466.962,73	167.912.044,32	1.127.550.328,60
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		7.807,59	5.560,77	100.278,04	63,62
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		444.399,17	3.556.012,91	211.700,00	10.883.784,79
Debiti per rimborsi		466.362,89	5.877,31	265.319,89	2.967.538,66
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	17.125,41	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	7.628,11	6.614,02	92.595,19	-
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	270.012,06	46.299,62	158.796,17	2.237.334,14
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	26.476,79	6.524,64	2.810,54	1.444,23
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	13.313,74	-	-	-
Debiti per imposte e spese		78.737,28	30.970,37	29.747,17	279.043,41
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		451.148,38	3.256.447,92	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		1.765.886,01	6.914.307,56	878.372,41	16.369.208,85
TOTALE PATRIMONIO NETTO		126.326.158,75	32.552.655,17	167.033.671,91	1.111.181.119,75
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	4,905
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		5,906	6,651	5,181	5,173
Classe I		6,922	8,526	7,563	10,036
Classe R		6,172	7,618	7,085	9,437
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	202.153.427,356
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		54.193,848	223.602,158	327.858,904	564.568,792
Classe I		16.860.248,005	3.051.473,818	21.132.797,724	8.278.827,346
Classe R		1.506.458,217	662.539,672	776.117,406	3.568.479,742

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

		Short Term EUR	Euro Liquidity EUR	Active Beta EUR	Global Corporate Bond EUR
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	48.994.770,51	76.420.154,40	30.494.689,66	13.132.044,73
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	28.513,68	-	-	-
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		1.836.572,40	8.096.681,57	785.299,68	192.477,46
Crediti per vendita di investimenti		-	1.014.944,30	-	-
Crediti per sottoscrizioni		74.725,55	51.734,86	23.454,52	5.929,30
Crediti per interessi e dividendi		463.464,32	557.584,50	356.480,81	166.447,60
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	-
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	63.315,14
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	205.645,79
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	375,00	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	503,13	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		51.398.046,46	86.141.977,76	31.659.924,67	13.765.860,02
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		-	879,77	140.379,98	2,85
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		12.000,00	999.494,70	-	132.887,61
Debiti per rimborsi		-	198.500,23	25.739,01	12.064,03
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	15.001,09	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	-	45.213,74	-
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	38.357,03	50.720,24	23.686,06	29.386,98
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	0,01
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	-
Debiti per imposte e spese		7.843,57	13.797,64	10.761,56	11.261,21
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	63.526,62
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		58.200,60	1.263.392,58	260.781,44	249.129,31
TOTALE PATRIMONIO NETTO		51.339.845,86	84.878.585,18	31.399.143,23	13.516.730,71
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	5,093
Classe I		3,746	5,159	5,366	6,003
Classe R		3,704	5,016	-	5,826
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	236.803,508
Classe I		12.586.984,318	14.816.173,129	5.851.529,751	1.044.066,006
Classe R		1.130.079,826	1.682.088,826	-	1.037.226,985

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

	Note	Euro Corporate Short Term EUR	Euro Equity High Dividend EUR	Emerging Markets Bond EUR	Global Dynamic Allocation EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	793.044.664,89	54.175.859,00	52.057.845,89	1.009.704.267,90
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	165.462,62	-	-	2.264.850,00
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		9.458.865,45	3.629.652,46	648.071,58	54.860.051,55
Crediti per vendita di investimenti		9.241.682,77	-	-	-
Crediti per sottoscrizioni		4.855.454,57	25.344,74	231.626,75	1.309.058,79
Crediti per interessi e dividendi		13.080.637,40	43.981,00	1.222.547,30	3.382.359,65
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	-	-	14.260.161,04
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	1.651.416,29
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	39.917,90	-	18.223,75
TOTALE ATTIVITÀ		829.846.767,70	57.914.755,10	54.160.091,52	1.087.450.388,97
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		64.130,00	-	4,15	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	3.560.615,65
Debiti per acquisto di investimenti		13.774.523,40	-	79.624,75	2.660.000,00
Debiti per rimborsi		1.406.647,26	10.699,79	35.558,47	4.537.128,14
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	41.496,71	483.414,91
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	633.086,69	227.133,05	136.337,79	2.839.464,62
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	107.369,37	13.874,13	3.055.758,99
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	-
Debiti per imposte e spese		123.843,19	17.958,30	51.168,09	283.283,00
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		16.002.230,54	363.160,51	358.064,09	17.419.665,31
TOTALE PATRIMONIO NETTO		813.844.537,16	57.551.594,59	53.802.027,43	1.070.030.723,66
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	5,423
Classe B		-	-	-	5,623
Classe C		-	-	-	-
Classe D		4,997	5,914	4,550	5,499
Classe I		5,739	7,037	5,499	6,664
Classe R		5,505	6,136	5,236	6,241
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	44.910.970,868
Classe B		-	-	-	117.795.929,812
Classe C		-	-	-	-
Classe D		350.092,131	194.802,270	196.801,395	4.573.977,121
Classe I		117.654.121,660	3.137.318,324	4.991.824,548	4.511.635,350
Classe R		24.874.920,418	5.593.560,061	4.862.580,502	17.450.167,592

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

		Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral	Long/Short Euro	Cedola Certa 2013-2016
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	114.722.704,51	17.707.884,13	17.964.877,56	443.509.131,23
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	-
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		401.064,16	2.230.835,43	1.891.414,74	1.112.487,89
Crediti per vendita di investimenti		561.405,82	-	-	4.067.633,87
Crediti per sottoscrizioni		-	9.641,26	4.722,30	-
Crediti per interessi e dividendi		1.785.814,36	40.650,38	6.397,38	8.285.029,46
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	795.891,86	-	-	3.743.170,50
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	48.007,67	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	551.531,87	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	40.092,22	16.399,98	-
TOTALE ATTIVITÀ		118.266.880,71	20.580.635,29	19.931.819,63	460.717.452,95
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		-	-	-	-
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		-	-	189.022,76	-
Debiti per rimborsi		381.536,36	12.251,80	5.868,13	3.021.530,88
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	-	32.500,00	207.889,15
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	140.211,74	20.552,24	31.804,37	555.215,27
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	-
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	-
Debiti per imposte e spese		33.904,42	27.681,47	3.604,21	137.925,63
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	2.446,10	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	48.164,92	-
Altre passività		-	15.585,62	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		555.652,52	78.517,23	310.964,39	3.922.560,93
TOTALE PATRIMONIO NETTO		117.711.228,19	20.502.118,06	19.620.855,24	456.794.892,02
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	4,871	5,326	-
Classe R		5,524	-	4,964	5,404
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	4.208.916,502	3.677.113,771	-
Classe R		21.307.671,133	-	7.703,624	84.531.674,398

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

		Protezione e Crescita 2017	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	39.013.913,69	475.183.024,07	97.824.061,07	393.583.134,90
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	89.995,09	-
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		1.298.001,64	1.688.481,77	3.446.062,27	3.913.933,95
Crediti per vendita di investimenti		-	3.563.969,87	-	-
Crediti per sottoscrizioni		-	-	-	-
Crediti per interessi e dividendi		545.495,40	8.331.613,97	840.266,23	9.064.419,58
Crediti per interessi su swaption	(13)	191.781,37	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	6.633.812,57	408.473,07	5.868.393,42
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	11.626.572,08	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	-	-	-
Altre attività		-	-	-	10.183,21
TOTALE ATTIVITÀ		52.675.764,18	495.400.902,25	102.608.857,73	412.440.065,06
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		-	670.379,60	-	0,32
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	-	-	-
Debiti per acquisto di investimenti		-	-	73.750,00	-
Debiti per rimborsi		799.233,85	2.497.716,13	593.885,64	355.904,08
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	145.002,25
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	237.587,60	-	-
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	58.791,24	691.543,77	82.572,63	839.040,05
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	-
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	-
Debiti per imposte e spese		25.450,73	144.246,25	28.238,62	192.611,03
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		883.475,82	4.241.473,35	778.446,89	1.532.557,73
TOTALE PATRIMONIO NETTO		51.792.288,36	491.159.428,90	101.830.410,84	410.907.507,33
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	-	-	-
Classe R		6,760	5,514	6,006	4,231
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	-	-	-
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	-	-
Classe I		-	-	-	-
Classe R		7.661.655,303	89.070.005,501	16.953.538,082	97.118.199,121

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

	Note	Protezione Mercati Emergenti EUR	Multiasset Europe 50 EUR	Global High Yield Euro Hedged EUR	Global Multiasset 30 ⁽¹⁾ EUR
ATTIVITÀ					
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	107.467.894,01	586.203.326,12	512.697.735,53	885.170.005,65
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	-	752.728,24	-	925.700,00
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		16.469.412,38	30.795.194,92	15.584.718,60	44.175.538,69
Crediti per vendita di investimenti		-	138.507,53	-	-
Crediti per sottoscrizioni		-	-	4.518.186,57	53.559,25
Crediti per interessi e dividendi		453.645,73	2.893.197,55	8.504.620,90	2.716.034,99
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	-	-	-
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	2.257.444,14	9.933.735,73	-	24.180.886,85
Crediti sull'acquisto di valute		-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	156.809,64	8.106.638,30	261.136,79
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Utili netti non realizzati su swap	(14)	1.149.752,28	-	-	-
Altre attività		-	256.533,12	-	-
TOTALE ATTIVITÀ		127.798.148,54	631.130.032,85	549.411.899,90	957.482.862,22
PASSIVITÀ					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		740,44	4.648.262,13	-	122.786,68
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	25.200,00	-	2.507.825,80
Debiti per acquisto di investimenti		-	138.600,00	6.760.891,07	2.440.000,00
Debiti per rimborsi		178.854,89	3.140.407,48	1.490.099,28	277.868,13
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	-	-	-
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	186.222,25	-	64.778,09
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	255.273,62	1.758.398,13	649.345,85	1.621.016,66
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	1.171.905,50	-	443.848,65
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	-	-	-
Debiti per imposte e spese		34.440,50	269.517,73	63.212,06	231.499,71
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	-	-	-
Debiti sulla vendita di valute		-	-	-	-
Altre passività		-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ		469.309,45	11.338.513,22	8.963.548,26	7.709.623,72
TOTALE PATRIMONIO NETTO		127.328.839,09	619.791.519,63	540.448.351,64	949.773.238,50
Valore patrimoniale netto per azione					
Classe A		-	5,582	-	5,051
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	5,004	-
Classe I		-	-	5,118	4,954
Classe R		4,755	-	5,033	5,050
Numero di azioni in circolazione					
Classe A		-	111.038.626,254	-	181.257.386,564
Classe B		-	-	-	-
Classe C		-	-	-	-
Classe D		-	-	18.683,077	-
Classe I		-	-	94.596.095,120	1.585.297,253
Classe R		26.778.224,682	-	11.174.690,106	5.210.956,083

(1) Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Stato patrimoniale (continua) al 30 giugno 2015

	Note	Italian Equity ⁽¹⁾	Consolidato
		EUR	EUR
ATTIVITÀ			
Investimenti in titoli al valore di mercato	(2)	13.270.293,70	7.411.211.872,80
Opzioni (acquistate) al valore di mercato	(2)(11)	-	4.780.030,90
Disponibilità liquide presso banche e crediti verso intermediari		-	229.381.982,47
Crediti per vendita di investimenti		-	21.805.650,28
Crediti per sottoscrizioni		14.000.000,00	26.199.454,54
Crediti per interessi e dividendi		-	84.262.278,33
Crediti per interessi su swaption	(13)	-	191.781,37
Spese di costituzione capitalizzate	(2)	-	82.677.374,09
Crediti sull'acquisto di valute		-	4.294.166,51
Utili netti non realizzati su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	28.108.729,89
Utili netti non realizzati su swaption	(13)(2)	-	11.626.572,08
Utili netti non realizzati su contratti future	(8)(2)	-	1.651.791,29
Utili netti non realizzati su contratti per differenza	(12)(2)	-	551.531,87
Utili netti non realizzati su swap	(14)	-	1.149.752,28
Altre attività		-	463.389,03
TOTALE ATTIVITÀ		27.270.293,70	7.908.356.357,73
PASSIVITÀ			
Scoperti bancari e debiti verso intermediari		-	5.898.192,71
Opzioni (vendute) al valore di mercato	(2)(11)	-	6.104.841,45
Debiti per acquisto di investimenti		13.420.388,73	56.928.916,87
Debiti per rimborsi		-	23.161.360,59
Perdite nette non realizzate su contratti di cambio a termine	(10)(2)	-	702.040,37
Perdite nette non realizzate su contratti future	(8)(2)	-	929.304,45
Debiti per commissioni di gestione e distribuzione	(3)	249,32	13.902.182,54
Crediti per commissioni legate al rendimento	(4)	-	4.955.801,04
Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate	(2)	-	14.888,17
Debiti per imposte e spese		383,72	2.219.429,99
Debiti per interessi su contratti per differenza	(12)(2)	-	2.446,10
Debiti sulla vendita di valute		-	4.337.647,91
Altre passività		-	15.585,62
TOTALE PASSIVITÀ		13.421.021,77	119.172.637,81
TOTALE PATRIMONIO NETTO		13.849.271,93	7.789.183.719,92
Valore patrimoniale netto per azione			
Classe A		-	-
Classe B		-	-
Classe C		-	-
Classe D		-	-
Classe I		4,946	-
Classe R		-	-
Numero di azioni in circolazione			
Classe A		-	-
Classe B		-	-
Classe C		-	-
Classe D		-	-
Classe I		2.800.000,000	-
Classe R		-	-

(1) Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Euro Fixed Income	Euro Equity	USA Equity	Asia Pacific Equity
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		61.241.387,63	40.624.498,16	27.308.772,63	117.108.884,54
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	894.218,47	202.694,89	1.933.910,39
Interessi netti su obbligazioni		608.539,40	-	-	-
Interessi bancari		4,19	171,88	-	679,27
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	4.141,39	30.803,65	446,88	19.681,35
Altri ricavi		-	-	-	-
TOTALE RICAVI		612.684,98	925.194,00	203.141,77	1.954.271,01
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	117.207,21	204.982,78	193.213,22	487.505,45
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	54.677,55	170.602,62	27.032,83
Commissioni della banca depositaria	(7)	6.484,50	4.672,62	2.341,88	13.157,94
Commissioni dell'agente domiciliatario, di pagamento e di trasferimento	(7)	5.007,49	3.748,80	2.137,54	9.827,35
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	14.525,66	7.043,57	15.597,77	40.531,07
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		4.907,71	4.004,83	1.658,58	14.936,73
Imposta di sottoscrizione	(6)	4.622,24	4.208,70	4.732,21	8.324,64
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		14.730,20	2.737,67	6.956,58	41.868,81
Interessi bancari		459,86	131.178,40	49.394,81	203.799,80
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	-	-	-
Spese legali		473,75	345,34	177,54	2.165,18
Commissioni di distribuzione	(3)	-	3.796,88	4.014,80	1.300,82
Altri oneri		8.649,27	436,24	344,58	1.351,61
TOTALE COSTI		177.067,89	421.833,38	451.172,13	851.802,23
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		435.617,09	503.360,62	(248.030,36)	1.102.468,78
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	2.627.691,47	2.500.615,46	4.069.795,16	12.151.207,34
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	117.962,64	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		(37.792,45)	-	-	106.489,94
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		165.610,82	-	-	(6.940,46)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		269.063,45	107.488,54	151.527,22	60.377,82
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		3.578.153,02	3.111.464,62	3.973.292,02	13.413.603,42
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(3.205.276,05)	2.503.689,48	(1.001.724,78)	7.741.186,63
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	(1.574,43)
- opzioni		(9.087,91)	-	-	-
- futures		158.592,56	-	-	(29.461,17)
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		(48.786,10)	-	-	-
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		473.595,52	5.615.154,10	2.971.567,24	21.123.754,45
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		11.388.549,10	8.965.256,68	2.523.830,82	28.250.439,98
Rimborso di azioni		(7.293.494,44)	(9.541.229,04)	(14.561.790,48)	(41.982.200,10)
Dividendo pagato	(15)	-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		65.810.037,81	45.663.679,90	18.242.380,21	124.500.878,87

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Emerging Markets Equity	Global Equity	Euro Corporate Bond	High Yield Bond
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		144.959.498,61	14.521.906,80	143.522.488,46	1.266.196.240,23
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	2.273.727,80	218.979,08	-	-
Interessi netti su obbligazioni		-	-	2.175.607,79	41.888.979,78
Interessi bancari		396,41	15,18	-	-
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	17.705,43	1.145,02	10.195,83	93.422,44
Altri ricavi		-	924,50	-	66.075,49
TOTALE RICAVI		2.291.829,64	221.063,78	2.185.803,62	42.048.477,71
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	556.646,79	88.387,30	310.895,86	4.559.804,69
Commissioni legate al rendimento	(4)	26.744,01	15.502,45	3.596,40	654.991,17
Commissioni della banca depositaria	(7)	15.351,96	1.431,78	16.428,94	125.169,19
Commissioni dell'agente domiciliario, di pagamento e di trasferimento	(7)	11.181,06	1.558,10	11.937,93	70.507,61
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	52.333,56	24.185,95	27.984,97	186.043,63
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		18.326,22	975,61	13.080,79	127.234,80
Imposta di sottoscrizione	(6)	9.053,19	2.460,94	9.655,59	271.342,73
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		97.574,40	12.493,88	15.017,48	41.624,17
Interessi bancari		268.481,76	43.777,67	609,66	14.853,51
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	-	-	2.671.610,84
Spese legali		1.137,34	154,87	11.326,80	9.432,93
Commissioni di distribuzione	(3)	1.565,43	8.431,41	6.922,77	14.314,35
Altri oneri		1.621,43	236,77	3.269,01	132.455,49
TOTALE COSTI		1.060.017,15	199.596,73	430.726,20	8.879.385,11
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		1.231.812,49	21.467,05	1.755.077,42	33.169.092,60
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	14.475.975,06	2.116.551,07	2.751.451,83	52.733.235,68
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	-	596.491,67	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		69.408,07	4.144,30	303.153,76	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		147.190,15	224,75	95.893,47	(142.142.442,64)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		(390.431,02)	(68.451,13)	(6.276,54)	2.450.449,60
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		15.533.954,75	2.073.936,04	5.495.791,61	(53.789.664,76)
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		3.946.037,00	(556.937,32)	(6.601.928,18)	40.796.238,46
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		12.718,65	-	-	-
- opzioni		-	-	36.889,63	-
- futures		(38.800,64)	(9.466,85)	142.504,81	-
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	(17.125,41)	51.026.578,60
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		19.453.909,76	1.507.531,87	(943.867,54)	38.033.152,30
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		21.370.798,60	22.317.717,02	60.487.697,13	20.287.259,30
Rimborso di azioni		(59.458.048,22)	(5.794.500,52)	(36.032.646,14)	(172.207.269,93)
Dividendo pagato	(15)	-	-	-	(41.128.262,15)
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		126.326.158,75	32.552.655,17	167.033.671,91	1.111.181.119,75

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Short Term EUR	Euro Liquidity EUR	Active Beta EUR	Global Corporate Bond EUR
Note		EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		54.583.591,67	84.563.581,81	30.297.312,83	12.804.249,43
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni		506.184,51	759.808,28	423.184,89	271.235,76
Interessi bancari		-	220,98	65,53	0,03
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	742,14	23,76	788,71	9,02
Altri ricavi		-	-	-	-
TOTALE RICAVI		506.926,65	760.053,02	424.039,13	271.244,81
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	78.847,13	102.005,69	46.807,26	58.220,99
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	39,96
Commissioni della banca depositaria	(7)	5.374,87	8.567,90	3.210,11	1.423,57
Commissioni dell'agente domiciliatario, di pagamento e di trasferimento	(7)	4.264,69	6.259,92	2.439,63	1.518,27
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	9.739,00	12.275,63	43.403,75	9.831,15
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		4.013,68	6.785,51	2.475,21	1.021,28
Imposta di sottoscrizione	(6)	2.569,45	4.191,45	1.566,35	2.130,52
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		5.875,66	5.266,73	14.829,98	2.568,00
Interessi bancari		250,39	-	486,59	485,03
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	-	-	-
Spese legali		397,95	637,01	234,54	151,43
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	-	4.298,96
Altri oneri		1.315,37	2.556,14	303,27	240,49
TOTALE COSTI		112.648,19	148.545,98	115.756,69	81.929,65
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		394.278,46	611.507,04	308.282,44	189.315,16
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	132.551,76	(363.883,62)	(362.723,40)	410.594,43
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	54.766,75	-	(34.760,19)	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		(70.015,38)	(11.250,00)	547.262,90	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		-	-	145.990,86	(1.286.673,76)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		3.761,65	26.569,44	40.778,69	744,10
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		515.343,24	262.942,86	644.831,30	(686.020,07)
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(334.420,65)	(165.057,17)	(93.234,05)	(2.647,38)
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	-
- opzioni		(11.928,20)	-	-	-
- futures		13.400,00	6.000,00	(114.253,79)	-
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	(17.988,08)	463.941,21
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		182.394,39	103.885,69	419.355,38	(224.726,24)
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		544.927,03	6.927.153,04	1.323.166,34	3.397.266,43
Rimborso di azioni		(3.971.067,23)	(6.716.035,36)	(640.691,32)	(2.460.058,91)
Dividendo pagato	(15)	-	-	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		51.339.845,86	84.878.585,18	31.399.143,23	13.516.730,71

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Euro Corporate Short Term	Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond	Global Dynamic Allocation
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		579.489.105,76	50.758.800,07	53.508.935,42	1.090.871.382,45
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	1.633.112,02	-	5.189.574,36
Interessi netti su obbligazioni		11.340.024,03	-	1.962.744,93	5.050.493,49
Interessi bancari		19,72	-	520,29	398,23
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	8.322,97	62.571,86	34,59	86.431,33
Altri ricavi		-	-	-	391.169,41
TOTALE RICAVI		11.348.366,72	1.695.683,88	1.963.299,81	10.718.066,82
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	1.196.858,18	434.634,10	276.260,39	5.469.844,67
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	265.868,62	64.432,22	5.550.094,66
Commissioni della banca depositaria	(7)	68.409,73	6.128,28	5.694,54	113.012,36
Commissioni dell'agente domiciliatario, di pagamento e di trasferimento	(7)	47.969,48	4.750,46	4.482,43	146.189,87
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	101.858,41	9.749,23	52.160,18	160.391,48
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		55.146,55	4.895,04	5.099,72	94.729,24
Imposta di sottoscrizione	(6)	61.410,67	10.602,39	8.175,86	247.438,02
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		43.902,69	3.508,26	31.640,48	434.182,51
Interessi bancari		4.429,31	234.468,00	52.381,28	133.873,32
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	-	-	2.582.863,58
Spese legali		4.990,71	444,30	607,70	8.375,81
Commissioni di distribuzione	(3)	6.577,81	6.674,97	4.337,19	122.200,69
Altri oneri		6.148,73	562,09	658,66	45.427,97
TOTALE COSTI		1.597.702,27	982.285,74	505.930,65	15.108.624,18
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		9.750.664,45	713.398,14	1.457.369,16	(4.390.557,36)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	(2.835.441,87)	1.527.935,54	870.863,77	19.098.027,88
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	866.257,67	-	7.150,12	(2.502.866,84)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		(82.150,92)	-	-	56.235.474,35
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		(96.594,63)	-	739.423,75	(11.772.224,23)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		33.620,70	16,97	(47.156,17)	(1.734.810,69)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		7.636.355,40	2.241.350,65	3.027.650,63	54.933.043,11
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(7.029.390,28)	4.426.361,76	(56.185,08)	25.325.420,40
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	-
- opzioni		73.210,04	-	239.432,69	(1.063.896,18)
- futures		144.604,20	-	-	(7.323.213,81)
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		96.662,88	-	(642.534,51)	2.315.468,83
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		921.442,24	6.667.712,41	2.568.363,73	74.186.822,35
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		352.881.457,12	10.378.950,91	7.587.051,55	88.153.477,46
Rimborso di azioni		(119.447.467,96)	(10.253.868,80)	(9.862.323,27)	(140.750.448,72)
Dividendo pagato	(15)	-	-	-	(42.430.509,88)
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		813.844.537,16	57.551.594,59	53.802.027,43	1.070.030.723,66

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral	Long/Short Euro	Cedola Certa 2013-2016
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		142.528.874,71	20.252.715,26	18.990.053,53	559.407.756,87
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	-	254.652,29	-
Interessi netti su obbligazioni		2.282.934,44	20.258,62	17.142,97	10.463.420,97
Interessi bancari		294,87	-	-	794,75
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	737,56	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	-	5.164,84	7.648,01	-
Altri ricavi		34.378,14	290,45	-	176.020,78
TOTALE RICAVI		2.317.607,45	26.451,47	279.443,27	10.640.236,50
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	293.775,62	47.477,28	62.893,96	1.126.499,31
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria	(7)	13.368,87	2.105,88	2.007,36	52.249,38
Commissioni dell'agente domiciliario, di pagamento e di trasferimento	(7)	23.356,42	1.775,89	1.715,96	90.947,17
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	19.014,04	14.754,48	3.704,24	73.337,64
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		13.445,54	1.620,05	1.560,59	60.727,37
Imposta di sottoscrizione	(6)	30.883,85	1.016,04	971,75	119.744,00
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		8.214,32	13.242,37	4.834,47	31.061,96
Interessi bancari		-	90.593,99	38.659,32	510,68
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	59.454,40	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	301.535,46	-	-	1.189.255,86
Spese legali		1.007,15	153,58	146,26	-
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	-	-
Altri oneri		1.364,81	31.108,40	190,19	5.700,05
TOTALE COSTI		705.966,08	263.302,36	116.684,10	2.750.033,42
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		1.611.641,37	(236.850,89)	162.759,17	7.890.203,08
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	779.765,59	1.963.791,14	694.280,09	8.976.061,91
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		-	-	(1.656.900,00)	(491.256,15)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		366,36	(804,16)	23.601,98	45,65
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	(1.816.317,03)	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		2.391.773,32	(90.180,94)	(776.258,76)	16.375.054,49
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(2.633.037,28)	(400.576,26)	801.745,89	(15.300.577,95)
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	-
- opzioni		-	-	-	-
- futures		-	-	439.500,00	352.110,85
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	-	-
- contratti per differenza		-	442.113,08	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		(241.263,96)	(48.644,12)	464.987,13	1.426.587,39
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		-	600.477,14	311.904,02	-
Rimborso di azioni		(24.576.382,56)	(302.430,22)	(146.089,44)	(85.067.500,24)
Dividendo pagato	(15)	-	-	-	(18.971.952,00)
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		117.711.228,19	20.502.118,06	19.620.855,24	456.794.892,02

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Protezione e Crescita 2017	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		56.540.914,55	559.595.341,57	124.127.351,33	409.693.893,40
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni		907.952,55	10.339.828,45	1.732.211,35	14.674.834,50
Interessi bancari		-	-	-	4.195,42
Dividendi su contratti per differenza	(12)	5.608,00	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	-	-	-	1.268,72
Altri ricavi		178.629,40	129.452,53	58.168,13	76.734,35
TOTALE RICAVI		1.092.189,95	10.469.280,98	1.790.379,48	14.757.032,99
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	121.234,69	1.427.399,91	172.014,22	1.816.150,38
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	-	-	-
Commissioni della banca depositaria	(7)	5.750,67	54.214,03	11.708,87	43.663,78
Commissioni dell'agente domiciliario, di pagamento e di trasferimento	(7)	10.287,07	94.050,03	20.606,46	75.420,11
Comm. per servizi di amministraz. centrale	(5)	9.405,00	76.640,45	17.997,42	97.854,62
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		4.607,89	58.579,12	9.448,38	33.212,79
Imposta di sottoscrizione	(6)	13.527,78	127.244,19	27.034,82	105.549,75
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		3.288,83	31.614,93	10.254,82	169.551,27
Interessi bancari		480,32	1.434,27	406,33	407.630,92
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	876.901,48	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	1.069.310,10	214.390,38	1.446.538,33
Spese legali		429,05	4.056,89	894,91	4.656,04
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	-	-
Altri oneri		45.789,54	5.827,27	6.395,72	4.349,26
TOTALE COSTI		1.091.702,32	2.950.371,19	491.152,33	4.204.577,25
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		487,63	7.518.909,79	1.299.227,15	10.552.455,74
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	479.446,60	6.568.472,28	7.506.698,56	5.693.403,58
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	-	787.997,15	53.725,37
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		-	(561.436,40)	(1.361.261,66)	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		-	-	-	5.969.000,23
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi	(0,22)		9.396,11	26.172,24	(201.593,69)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		1.545.327,24	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		2.025.261,25	13.535.341,78	8.258.833,44	22.066.991,23
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(1.114.437,60)	(10.504.506,05)	(7.570.269,35)	(1.018.792,26)
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	-
- opzioni		-	-	(122.441,63)	1.799.075,75
- futures		-	402.412,40	238.062,14	-
- swaption		1.771.961,73	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	-	-	(4.913.607,17)
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		-	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		2.682.785,38	3.433.248,13	804.184,60	17.933.667,55
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		-	-	-	-
Rimborso di azioni		(7.431.411,57)	(71.869.160,80)	(21.583.353,75)	(16.720.053,62)
Dividendo pagato	(15)	-	-	(1.517.771,34)	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		51.792.288,36	491.159.428,90	101.830.410,84	410.907.507,33

La nota integrativa allegata costituisce parte integrante del presente bilancio.

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

		Protezione Mercati Emergenti	Multiasset Europe 50	Global High Yield Euro Hedged	Global Multiasset 30 ⁽¹⁾
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		130.757.647,10	680.415.320,85	324.844.158,41	-
RICAVI					
Dividendi netti	(2)	-	7.776.205,35	-	8.066.723,45
Interessi netti su obbligazioni		174.262,62	3.612.521,58	14.586.581,69	2.639.282,75
Interessi bancari		338,05	28,36	1.342,26	-
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	-	199.160,16	-	5.001,58
Altri ricavi		30.529,55	196.098,38	-	316,70
TOTALE RICAVI		205.130,22	11.784.013,83	14.587.923,95	10.711.324,48
SPESE					
Commissioni di gestione	(3)	508.080,48	3.517.624,90	1.075.800,34	2.587.781,98
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	3.476.647,19	23.771,45	443.848,65
Commissioni della banca depositaria	(7)	13.552,64	73.700,93	42.368,71	78.281,63
Commissioni dell'agente domiciliatario, di pagamento e di trasferimento	(7)	23.516,11	132.868,70	27.309,79	64.994,65
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	18.989,61	102.086,97	74.840,69	111.489,49
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		10.548,53	74.463,67	37.759,95	74.508,49
Imposta di sottoscrizione	(6)	32.406,14	164.054,27	29.795,01	231.552,66
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		3.690,98	61.055,81	14.354,65	94.104,65
Interessi bancari		179,54	1.275.287,86	306,61	37.690,49
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	-	-	-
Interessi pagati su swaption	(13)	-	-	-	-
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	400.378,66	1.596.563,89	-	2.118.878,07
Spese legali		1.002,88	8.282,34	3.146,77	5.373,42
Commissioni di distribuzione	(3)	-	-	218,30	-
Altri oneri		90.911,65	4.271,15	3.410,70	72.106,75
TOTALE COSTI		1.103.257,22	10.486.907,68	1.333.082,97	5.920.610,93
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		(898.127,00)	1.297.106,15	13.254.840,98	4.790.713,55
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	192.950,83	24.909.128,59	12.346.088,71	1.197.708,06
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	199.365,13	-	(341.040,94)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		-	8.043.216,14	-	11.815.315,22
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		-	3.737.419,40	(43.054.441,67)	2.932.660,06
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		(44,12)	2.691.148,28	930.663,24	(468.789,81)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		3.414.088,80	-	-	-
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	-	-	-
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		2.708.868,51	40.877.383,69	(16.522.848,74)	19.926.566,14
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:					
- investimenti		(377.830,47)	11.945.255,31	7.988.938,26	(10.030.662,02)
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	-	-	-
- opzioni		-	(5.895,74)	-	(1.164.048,08)
- futures		-	(1.766.863,62)	-	(64.778,09)
- swaption		-	-	-	-
- contratti di cambio a termine		-	(689.443,76)	16.887.576,58	261.136,79
- contratti per differenza		-	-	-	-
- swap		1.316.460,76	-	-	-
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		3.647.498,80	50.360.435,88	8.353.666,10	8.928.214,74
EVOLUZIONE DEL CAPITALE					
Emissione di azioni		-	-	244.297.867,61	953.573.396,97
Rimborso di azioni		(7.076.306,81)	(86.912.277,93)	(37.047.340,48)	(12.728.373,21)
Dividendo pagato	(15)	-	(24.071.959,17)	-	-
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		127.328.839,09	619.791.519,63	540.448.351,64	949.773.238,50

(1) Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Note	Italian Equity ⁽¹⁾	Consolidato
		EUR	EUR
PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		-	6.799.514.664,08
RICAVI			
Dividendi netti	(2)	-	28.443.798,10
Interessi netti su obbligazioni		-	126.438.035,35
Interessi bancari		-	9.485,42
Dividendi su contratti per differenza	(12)	-	6.345,56
Ricavi da prestito titoli	(9)(2)	-	554.709,68
Altri ricavi		-	1.338.787,81
TOTALE RICAVI		-	156.791.161,92
SPESE			
Commissioni di gestione	(3)	249,32	26.939.104,10
Commissioni legate al rendimento	(4)	-	10.777.849,78
Commissioni della banca depositaria	(7)	7,63	789.840,55
Commissioni dell'agente domiciliatario, di pagamento e di trasferimento	(7)	2,34	900.631,33
Comm. per servizi di amministr. centrale	(5)	19,44	1.387.789,10
Commissioni di revisione contabile, spese di stampa e pubblicazione		2,04	739.775,91
Imposta di sottoscrizione	(6)	349,04	1.536.614,25
Oneri bancari e commissioni delle banche corrispondenti		2,74	1.220.049,30
Interessi bancari		-	2.992.109,72
Interessi pagati su contratti per differenza	(12)	-	59.454,40
Interessi pagati su swaption	(13)	-	876.901,48
Ammortamento delle spese di costituzione	(2)	-	13.591.325,17
Spese legali		0,49	70.202,98
Commissioni di distribuzione	(3)	-	184.654,38
Altri oneri		-	477.002,61
TOTALE COSTI		633,04	62.543.305,06
UTILE/(PERDITA) NETTO(A) DA INVESTIMENTI		(633,04)	94.247.856,86
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di investimenti	(2)	-	183.212.243,50
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) sulla vendita di opzioni	(2)	-	(194.951,47)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. future		-	72.852.401,72
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. di cambio a termine		-	(184.425.903,90)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su cambi		-	3.907.434,49
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contr. per differenza		-	(1.816.317,03)
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swap		-	3.414.088,80
Utili/(perdite) netti(e) realizzati(e) su swaption		-	1.545.327,24
UTILI/(PERDITE) NETTI(E) REALIZZATI(E)		(633,04)	172.742.180,21
Variazione delle plusvalenze/ (minusvalenze) nette non realizzate su:			
- investimenti		(150.095,03)	37.327.287,98
- imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate		-	11.144,22
- opzioni		-	(228.689,63)
- futures		-	(7.449.651,01)
- swaption		-	1.771.961,73
- contratti di cambio a termine		-	64.721.879,86
- contratti per differenza		-	442.113,08
- swap		-	1.316.460,76
AUMENTO/(DECREMENTO) NETTO DEL PATRIMONIO NETTO COME RISULTATO DI GESTIONE		(150.728,07)	270.654.687,20
EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Emissione di azioni		14.000.000,00	1.859.568.644,25
Rimborso di azioni		-	(1.012.433.821,07)
Dividendo pagato	(15)	-	(128.120.454,54)
PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		13.849.271,93	7.789.183.719,92

(1) Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Euro Fixed Income	Euro Equity	USA Equity
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	115.057,985	96.471,210
Numero di azioni emesse	-	22.856,982	20.573,781
Numero di azioni rimborsate	-	(28.129,549)	(17.303,798)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	109.785,418	99.741,193
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	4.777.415,963	5.483.072,405	1.035.015,003
Numero di azioni emesse	881.370,335	971.712,727	3.251,812
Numero di azioni rimborsate	(402.453,889)	(1.133.970,765)	(804.617,037)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	5.256.332,409	5.320.814,367	233.649,778
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	665.910,719	1.217.166,561	2.024.549,858
Numero di azioni emesse	107.033,677	320.678,087	258.806,862
Numero di azioni rimborsate	(198.641,539)	(201.668,064)	(624.931,984)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	574.302,857	1.336.176,584	1.658.424,736
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	70.014,544	32.172,052	79.710,235
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(70.014,544)	(32.172,052)	(79.710,235)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity	Global Equity
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	27.427,311	43.581,701	238.642,380
Numero di azioni emesse	30.732,020	16.291,483	33.846,782
Numero di azioni rimborsate	(11.141,362)	(5.679,336)	(48.887,004)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	47.017,969	54.193,848	223.602,158
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	16.491.487,744	21.758.193,937	1.111.108,179
Numero di azioni emesse	3.540.531,814	3.069.937,303	2.493.935,384
Numero di azioni rimborsate	(5.186.786,497)	(7.967.883,235)	(553.569,745)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	14.845.233,061	16.860.248,005	3.051.473,818
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	1.348.444,039	1.922.381,283	678.105,176
Numero di azioni emesse	166.449,088	65.742,946	98.606,817
Numero di azioni rimborsate	(197.273,782)	(481.666,012)	(114.172,321)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	1.317.619,345	1.506.458,217	662.539,672
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	23.416,734	22.997,138	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(23.416,734)	(22.997,138)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Euro Corporate Bond	High Yield Bond	Short Term EUR
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	209.603.200,143	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	(7.449.772,787)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	202.153.427,356	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	261.839,576	547.159,499	-
Numero di azioni emesse	103.452,845	90.637,524	-
Numero di azioni rimborsate	(37.433,517)	(73.228,231)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	327.858,904	564.568,792	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	17.867.884,571	19.288.832,306	13.274.831,272
Numero di azioni emesse	7.769.381,337	1.883.874,411	43.060,000
Numero di azioni rimborsate	(4.504.468,184)	(12.893.879,371)	(730.906,954)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	21.132.797,724	8.278.827,346	12.586.984,318
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	878.506,761	3.925.442,980	1.355.502,863
Numero di azioni emesse	42.763,978	116.038,815	103.194,014
Numero di azioni rimborsate	(145.153,333)	(473.002,053)	(328.617,051)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	776.117,406	3.568.479,742	1.130.079,826
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	16.996,000	47.876,230	-
Numero di azioni emesse	1,104	-	-
Numero di azioni rimborsate	(16.997,104)	(47.876,230)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Euro Liquidity	Active Beta	Global Corporate Bond
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	129.165,374
Numero di azioni emesse	-	-	114.666,547
Numero di azioni rimborsate	-	-	(7.028,413)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	236.803,508
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	14.064.905,834	5.725.657,411	1.024.865,597
Numero di azioni emesse	1.095.889,254	244.613,851	331.540,957
Numero di azioni rimborsate	(344.621,959)	(118.741,511)	(312.340,548)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	14.816.173,129	5.851.529,751	1.044.066,006
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	2.299.951,183	-	995.643,591
Numero di azioni emesse	252.771,711	-	126.013,461
Numero di azioni rimborsate	(870.634,068)	-	(84.430,067)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	1.682.088,826	-	1.037.226,985
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	112.086,326	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(112.086,326)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Euro Corporate Short Term	Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	424.146,870	201.307,375	200.168,588
Numero di azioni emesse	45.328,673	81.420,625	58.779,410
Numero di azioni rimborsate	(119.383,412)	(87.925,730)	(62.146,603)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	350.092,131	194.802,270	196.801,395
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	81.735.316,795	3.181.078,787	4.962.638,118
Numero di azioni emesse	52.741.320,328	640.027,490	1.046.250,648
Numero di azioni rimborsate	(16.822.515,463)	(683.787,953)	(1.017.064,218)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	117.654.121,660	3.137.318,324	4.991.824,548
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	19.120.962,969	5.344.810,315	5.300.720,632
Numero di azioni emesse	8.879.514,403	869.072,578	261.349,215
Numero di azioni rimborsate	(3.125.556,954)	(620.322,832)	(699.489,345)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	24.874.920,418	5.593.560,061	4.862.580,502
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	767.457,178	132.050,977	-
Numero di azioni emesse	109.760,533	-	-
Numero di azioni rimborsate	(877.217,711)	(132.050,977)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	50.967.070,548	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(6.056.099,680)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	44.910.970,868	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	134.724.985,522	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(16.929.055,710)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	117.795.929,812	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	3.666.016,752	-	-
Numero di azioni emesse	1.461.967,449	-	-
Numero di azioni rimborsate	(554.007,080)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	4.573.977,121	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	1.911.103,274	-	4.147.836,381
Numero di azioni emesse	3.049.837,041	-	122.992,239
Numero di azioni rimborsate	(449.304,965)	-	(61.912,118)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	4.511.635,350	-	4.208.916,502
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	8.981.152,450	25.745.843,458	-
Numero di azioni emesse	9.249.382,126	-	-
Numero di azioni rimborsate	(780.366,984)	(4.438.172,325)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	17.450.167,592	21.307.671,133	-
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Long/Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	3.653.157,408	-	-
Numero di azioni emesse	51.513,555	-	-
Numero di azioni rimborsate	(27.557,192)	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	3.677.113,771	-	-
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	100.044.999,314	8.749.910,070
Numero di azioni emesse	7.703,624	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	(15.513.324,916)	(1.088.254,767)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	7.703,624	84.531.674,398	7.661.655,303
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	102.028.262,530	20.484.410,922	100.949.495,785
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	(12.958.257,029)	(3.530.872,840)	(3.831.296,664)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	89.070.005,501	16.953.538,082	97.118.199,121
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

UBI SICAV

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Protezione Mercati Emergenti	Multiasset Europe 50	Global High Yield Euro Hedged
Classe A			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	126.186.585,951	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	(15.147.959,697)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	111.038.626,254	-
Classe B			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe C			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-
Classe D			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	18.683,077
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	18.683,077
Classe I			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	60.240.487,557
Numero di azioni emesse	-	-	41.304.368,853
Numero di azioni rimborsate	-	-	(6.948.761,290)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	94.596.095,120
Classe R			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	28.236.643,773	-	4.818.280,914
Numero di azioni emesse	-	-	6.671.402,741
Numero di azioni rimborsate	(1.458.419,091)	-	(314.993,549)
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	26.778.224,682	-	11.174.690,106
Classe S			
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-	-
Numero di azioni emesse	-	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-	-

Variazioni del numero di Azioni (continua) per il periodo chiuso al 30 giugno 2015

	Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	Italian Equity ⁽²⁾
Classe A		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	183.652.618,250	-
Numero di azioni rimborsate	(2.395.231,686)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	181.257.386,564	-
Classe B		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-
Classe C		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-
Classe D		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-
Classe I		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	1.585.297,253	2.800.000,000
Numero di azioni rimborsate	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	1.585.297,253	2.800.000,000
Classe R		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	5.266.491,931	-
Numero di azioni rimborsate	(55.535,848)	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	5.210.956,083	-
Classe S		
Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo	-	-
Numero di azioni emesse	-	-
Numero di azioni rimborsate	-	-
Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo	-	-

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

Dati statistici

	Euro Fixed Income	Euro Equity	USA Equity
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	65.810.037,81	45.663.679,90	18.242.380,21
31 dicembre 2014	61.241.387,63	40.624.498,16	27.308.772,63
31 dicembre 2013	41.396.494,66	37.247.240,93	23.973.483,25
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	-	6,288	7,084
Classe I	11,336	6,936	10,255
Classe R	10,836	6,040	9,129
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	5,585	6,361
Classe I	11,228	6,063	9,043
Classe R	10,771	5,351	8,176
Classe S	6,136	6,944	9,819
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	5,392	5,377
Classe I	10,183	5,708	7,476
Classe R	9,842	5,138	6,871
Classe S	5,578	6,610	8,175

Dati statistici (continua)

	Asia Pacific Equity	Emerging Markets Equity	Global Equity
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	124.500.878,87	126.326.158,75	32.552.655,17
31 dicembre 2014	117.108.884,54	144.959.498,61	14.521.906,80
31 dicembre 2013	47.116.642,47	162.678.768,27	11.956.245,74
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	6,279	5,906	6,651
Classe I	7,759	6,922	8,526
Classe R	6,850	6,172	7,618
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	5,407	5,316	5,998
Classe I	6,599	6,155	7,599
Classe R	5,883	5,540	6,853
Classe S	8,224	6,707	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	4,877	4,916	5,082
Classe I	5,811	5,561	6,291
Classe R	5,277	5,095	5,776
Classe S	7,311	6,113	-

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Euro Corporate Bond	High Yield Bond	Short Term EUR
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	167.033.671,91	1.111.181.119,75	51.339.845,86
31 dicembre 2014	143.522.488,46	1.266.196.240,23	54.583.591,67
31 dicembre 2013	132.842.406,64	1.491.491.869,69	48.895.680,52
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	4,905	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	5,181	5,173	-
Classe I	7,563	10,036	3,746
Classe R	7,085	9,437	3,704
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	4,961	-
Classe B	-	-	-
Classe D	5,244	5,052	-
Classe I	7,598	9,708	3,734
Classe R	7,152	9,179	3,703
Classe S	6,420	7,032	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	5,085	-
Classe B	-	-	-
Classe D	5,021	5,029	-
Classe I	7,166	9,488	3,676
Classe R	6,807	9,061	3,667
Classe S	6,074	6,914	-

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Euro Liquidity	Active Beta	Global Corporate Bond
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	84.878.585,18	31.399.143,23	13.516.730,71
31 dicembre 2014	84.563.581,81	30.297.312,83	12.804.249,43
31 dicembre 2013	68.876.045,13	26.236.603,34	15.960.040,15
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	-	-	5,093
Classe I	5,159	5,366	6,003
Classe R	5,016	-	5,826
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	5,202
Classe I	5,152	5,292	6,081
Classe R	5,019	-	5,925
Classe S	5,012	-	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	4,892
Classe I	5,149	5,150	5,623
Classe R	5,038	-	5,522
Classe S	5,014	-	-

Dati statistici (continua)

	Euro Corporate Short Term	Euro Equity High Dividend	Emerging Markets Bond
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	813.844.537,16	57.551.594,59	53.802.027,43
31 dicembre 2014	579.489.105,76	50.758.800,07	53.508.935,42
31 dicembre 2013	680.081.637,78	54.538.921,91	81.839.450,62
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	4,997	5,914	4,550
Classe I	5,739	7,037	5,499
Classe R	5,505	6,136	5,236
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	5,013	5,289	4,381
Classe I	5,723	6,187	5,238
Classe R	5,508	5,474	5,025
Classe S	5,602	5,725	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	4,990	5,222	4,106
Classe I	5,630	5,929	4,814
Classe R	5,456	5,375	4,677
Classe S	5,524	5,574	-

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Global Dynamic Allocation	Cedola Certa 2012-2015	Beta Neutral
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	1.070.030.723,66	117.711.228,19	20.502.118,06
31 dicembre 2014	1.090.871.382,45	142.528.874,71	20.252.715,26
31 dicembre 2013	1.169.447.124,35	198.047.537,41	20.164.973,15
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	5,423	-	-
Classe B	5,623	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	5,499	-	-
Classe I	6,664	-	4,871
Classe R	6,241	5,524	-
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	5,303	-	-
Classe B	5,474	-	-
Classe D	5,161	-	-
Classe I	6,166	-	4,883
Classe R	5,838	5,536	-
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2013			
Classe A	5,150	-	-
Classe B	5,113	-	-
Classe D	4,863	-	-
Classe I	5,689	-	4,939
Classe R	5,460	5,610	-
Classe S	-	-	-

Dati statistici (continua)

	Long/Short Euro	Cedola Certa 2013-2016	Protezione e Crescita 2017
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	19.620.855,24	456.794.892,02	51.792.288,36
31 dicembre 2014	18.990.053,53	559.407.756,87	56.540.914,55
31 dicembre 2013	21.673.425,32	757.350.267,45	91.413.549,04
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	5,326	-	-
Classe R	4,964	5,404	6,760
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	5,198	-	-
Classe R	-	5,592	6,462
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	5,130	-	-
Classe R	-	5,596	6,185
Classe S	-	-	-

Dati statistici (continua)

	Cedola Certa 2013-2017	Focus Italia	Cedola Mercati Emergenti
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	491.159.428,90	101.830.410,84	410.907.507,33
31 dicembre 2014	559.595.341,57	124.127.351,33	409.693.893,40
31 dicembre 2013	715.242.012,83	177.183.896,35	433.779.055,41
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	-
Classe R	5,514	6,006	4,231
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	-
Classe R	5,485	6,060	4,058
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	-	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	-
Classe R	5,323	5,712	3,974
Classe S	-	-	-

Dati statistici (continua)

	Protezione Mercati Emergenti	Multiasset Europe 50	Global High Yield Euro Hedged
	EUR	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto			
30 giugno 2015	127.328.839,09	619.791.519,63	540.448.351,64
31 dicembre 2014	130.757.647,10	680.415.320,85	324.844.158,41
31 dicembre 2013	141.245.041,46	734.536.861,90	-
NAV per azione alla fine del periodo			
30 giugno 2015			
Classe A	-	5,582	-
Classe B	-	-	-
Classe C	-	-	-
Classe D	-	-	5,004
Classe I	-	-	5,118
Classe R	4,755	-	5,033
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2014			
Classe A	-	5,392	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	4,997
Classe R	4,631	-	4,941
Classe S	-	-	-
31 dicembre 2013			
Classe A	-	5,088	-
Classe B	-	-	-
Classe D	-	-	-
Classe I	-	-	-
Classe R	4,575	-	-
Classe S	-	-	-

UBI SICAV

Dati statistici (continua)

	Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	Italian Equity ⁽²⁾
	EUR	EUR
Totale Valore patrimoniale netto		
30 giugno 2015	949.773.238,50	13.849.271,93
31 dicembre 2014	-	-
31 dicembre 2013	-	-
NAV per azione alla fine del periodo		
30 giugno 2015		
Classe A	5,051	-
Classe B	-	-
Classe C	-	-
Classe D	-	-
Classe I	4,954	4,946
Classe R	5,050	-
Classe S	-	-
31 dicembre 2014		
Classe A	-	-
Classe B	-	-
Classe D	-	-
Classe I	-	-
Classe R	-	-
Classe S	-	-
31 dicembre 2013		
Classe A	-	-
Classe B	-	-
Classe D	-	-
Classe I	-	-
Classe R	-	-
Classe S	-	-

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

Euro Fixed Income

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Zi Rete Gas 1.125% 14-02.01.20	100.000	EUR	99.524,00	98.859,60	0,15
A2a 1.75% 15-25.02.25	200.000	EUR	205.060,00	186.515,79	0,28
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	200.000	EUR	200.840,00	197.582,60	0,30
Abn Amro 1% 15-16.04.25	250.000	EUR	247.200,00	229.935,25	0,35
Achmea Hypo 1.125% 15-25.04.22	100.000	EUR	99.147,00	95.312,90	0,15
Adif Alta V 1.875% 15-28.01.25	200.000	EUR	201.157,00	186.757,00	0,28
Aib 1.375% 15-16.03.20	100.000	EUR	99.971,00	97.092,60	0,15
Air France 3.875% 14-18.06.21	100.000	EUR	99.250,00	98.420,00	0,15
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	100.000	EUR	99.993,00	91.388,10	0,14
Alstom 4.125% 10-01.02.17	100.000	EUR	107.850,00	105.404,40	0,16
Apple Inc 1.625% 14-10.11.26	100.000	EUR	103.404,50	98.083,90	0,15
Arcelormit 3% 15-09.04.21	100.000	EUR	99.546,00	96.996,80	0,15
Areva 3.125% 14-20.03.23	100.000	EUR	101.728,00	94.125,00	0,14
Arkema 1.5% 15-20.01.25	200.000	EUR	198.148,00	190.259,20	0,29
Arrfp 2.25% 14-16.01.20	100.000	EUR	99.810,00	105.597,70	0,16
Att 1.45% 14-01.06.22	200.000	EUR	199.428,00	196.860,00	0,30
Autostrade 1.625% 15-12.06.23	100.000	EUR	97.350,00	96.460,00	0,15
Aviva 3.375% 15-04.12.45	100.000	EUR	99.052,00	94.250,00	0,14
Axa 3.941% (Frn) 14-Perp	100.000	EUR	99.650,00	98.775,20	0,15
Banco Pop 2.375% 14-22.01.18	100.000	EUR	101.370,00	100.068,80	0,15
Bayer Ag 3% 14-01.07.75	75.000	EUR	76.312,50	75.901,50	0,12
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	100.000	EUR	104.000,00	103.588,10	0,16
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	100.000	EUR	91.800,00	97.250,00	0,15
Bei 5.625% 98-15.02.28	90.200	EUR	88.627,79	134.181,16	0,20
Bfcm 1.625% 13-11.01.18	100.000	EUR	103.570,00	102.866,80	0,16
Bk Ireland 4.25% 14-11.06.24	100.000	EUR	102.500,00	100.008,80	0,15
Bnpp 4.73% 06-Perp	200.000	EUR	195.740,00	203.400,00	0,31
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	200.000	EUR	217.309,00	212.285,00	0,32
Bpce 0.75% 15-22.01.20	200.000	EUR	200.605,00	197.209,40	0,30
Bpcm 2.994% 12-18.02.19	180.000	EUR	192.117,60	194.979,06	0,30
Bpe Fin 2% 15-03.02.20	100.000	EUR	99.479,00	97.517,00	0,15
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	100.000	EUR	100.219,00	99.578,80	0,15
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	100.000	EUR	99.468,00	93.971,70	0,14
Casino Gp 2.33% 14-07.02.25	200.000	EUR	205.104,00	194.697,40	0,30
Cdp Reti Sr 1.875% 15-29.05.22	100.000	EUR	99.700,00	99.354,80	0,15
Citigp 4.75% 04-10.02.19	200.000	EUR	198.215,00	198.300,00	0,30
Cloverie 1.75% 14-16.09.24	100.000	EUR	102.572,00	98.398,20	0,15
Coca Cola 1.125% 15-09.03.27	200.000	EUR	198.046,00	182.669,80	0,28
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	100.000	EUR	94.690,00	91.343,60	0,14
Cs Gr Fund 1.25% 15-14.04.22	200.000	EUR	191.300,00	189.095,60	0,29
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25	200.000	EUR	200.846,00	187.621,99	0,29
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	200.000	EUR	210.512,00	209.323,20	0,32
Dt An Fin 3.125% 13-25.07.19	100.000	EUR	109.450,00	107.890,10	0,16
Edf 3.875% 12-18.01.22	200.000	EUR	232.705,00	232.042,60	0,35
Edf 5% 14-Perp	200.000	EUR	213.150,00	208.250,00	0,32
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.17	100.000	EUR	111.450,00	109.418,80	0,17
Enel 6.625% 14-15.09.76	100.000	GBP	147.716,58	145.893,27	0,22
Everything 3.25% 12-03.08.18	100.000	EUR	107.210,00	107.501,60	0,16
Ewe Ag 4.125% 11-04.11.20	130.000	EUR	142.138,10	150.220,20	0,23
Fga Cap Ie 2.625% 14-17.04.19	250.000	EUR	259.568,50	258.125,00	0,39
Fiat 2.75% 14-18.03.19	100.000	EUR	101.550,00	100.475,00	0,15
Fiat Ft 7% 12-23.03.17 Gmtn	100.000	EUR	110.500,00	107.125,00	0,16
France 4% 06-25.10.38 Oat	1.700.000	EUR	1.972.185,53	2.321.860,03	3,53
Gas Nat Fen 3.875% 13-11.04.22	100.000	EUR	117.694,00	113.525,00	0,17
Gdf Suez 1% 15-13.03.26	300.000	EUR	298.925,00	277.522,50	0,42
Ge Cap Eur 3.625% 11-15.06.17	150.000	EUR	161.739,50	159.615,30	0,24
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	100.000	EUR	104.480,00	101.669,20	0,15
Gecina 1.5% 15-20.01.25	100.000	EUR	99.780,00	92.874,30	0,14
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	200.000	EUR	204.870,00	202.017,59	0,31
Generali Fi 4.596% 14-Perp	200.000	EUR	206.030,00	190.719,41	0,29
Germany 0.1% 15.04.46 /Infl	680.000	EUR	683.117,12	732.063,42	1,11

UBI SICAV

Euro Fixed Income

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Germany 0.5% 15-15.02.25	3.700.000	EUR	3.808.439,00	3.606.982,00	5,48
Germany 1.5% 13-15.05.23	2.500.000	EUR	2.448.000,00	2.687.795,08	4,08
Germany 1.75% 14-15.02.24	3.500.000	EUR	3.608.400,00	3.830.784,86	5,82
Germany 2.5% 12-04.07.44	995.455	EUR	1.086.426,02	1.213.897,65	1,84
Glencore Fi 1.75% 15-17.03.25	150.000	EUR	148.177,50	136.333,50	0,21
Gs 2.5% 14-18.10.21	100.000	EUR	107.460,00	105.691,90	0,16
Gtech 4.75% 12-05.03.20	200.000	EUR	211.775,00	202.500,00	0,31
Hannover Ru 3.375% 14-Perp	100.000	EUR	100.740,00	99.342,90	0,15
Heathrow Fd 1.875% 14-23.05.22	200.000	EUR	211.359,00	206.102,01	0,31
Hsbc Fr 1.875% 13-16.01.20	100.000	EUR	99.217,00	104.394,00	0,16
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	100.000	EUR	113.210,00	111.177,50	0,17
Imp Tobacco 2.25% 14-26.02.21	150.000	EUR	150.404,00	156.277,35	0,24
Infra Foch 1.25% 14-16.10.20	100.000	EUR	100.424,00	99.563,20	0,15
Ing Nv 1.25% 14-13.12.19	250.000	EUR	252.496,00	253.533,99	0,39
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	150.000	EUR	153.435,00	148.653,90	0,23
Intesa San 6.625% 08-18 Emtn	200.000	EUR	224.124,00	218.982,60	0,33
Italy 0% 13-31.12.15 Ctz	3.500.000	EUR	3.488.205,00	3.498.040,00	5,32
Italy 1.65% 14-23.04.20 /Btp	2.000.000	EUR	2.027.892,92	2.080.055,56	3,16
Italy 2.15% 13-12.11.17 Infl	1.000.000	EUR	1.039.837,53	1.038.067,51	1,58
Italy 2.25% 13-22.04.17 /Btp Infl	2.400.000	EUR	2.482.411,96	2.477.214,22	3,76
Italy 2.45% 12-26.03.16 Infl	3.400.000	EUR	3.486.406,75	3.458.118,58	5,26
Italy 2.55% 09-15.09.41 Infl	900.000	EUR	741.145,34	1.102.289,81	1,68
Italy 2.55% 12-22.10.16 Infl	2.200.000	EUR	2.261.077,85	2.261.371,99	3,44
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	2.000.000	EUR	2.233.120,00	2.250.751,96	3,42
Italy 4.75% 13-01.09.44 Btp	1.000.000	EUR	1.363.768,39	1.258.993,99	1,91
Italy 5% 09-01.03.25 Btp	3.500.000	EUR	4.297.300,00	4.290.174,04	6,52
Jpm 2.25% 15-23.01.20	200.000	USD	175.786,31	176.376,20	0,27
Kering 1.375% 14-01.10.21	100.000	EUR	101.680,00	99.801,90	0,15
Lafarge Sa 4.75% 13-30.09.20	200.000	EUR	217.525,00	231.216,60	0,35
Lloyds 1% 14-19.11.21	200.000	EUR	200.687,00	195.144,00	0,30
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	200.000	EUR	197.870,00	180.002,81	0,27
Mor St 1.875% 14-30.03.23	100.000	EUR	99.647,00	99.834,90	0,15
Nn Group 1% 15-18.03.22	100.000	EUR	99.758,00	96.154,50	0,15
Pemex 3.125% 13-27.11.20	100.000	EUR	109.700,00	104.971,30	0,16
Pernod Ric 2.125% 14-27.09.24	100.000	EUR	103.010,00	100.839,60	0,15
Philip Mor 1.875% 14-03.03.21	200.000	EUR	200.767,00	207.000,40	0,31
Portel 5.875% 12-17.04.18	100.000	EUR	108.950,00	103.990,00	0,16
Prysmian 2.5% 15-11.04.22	100.000	EUR	99.002,00	96.210,00	0,15
Pubfp 1.625% 14-16.12.24	100.000	EUR	99.307,00	97.411,00	0,15
Rabobk 1.375% 15-03.02.27	150.000	EUR	151.239,00	139.818,60	0,21
Rbs Grp 3.625% 14-25.03.24	200.000	EUR	200.874,00	203.816,00	0,31
Repsm 4.875% 12-19.02.19	200.000	EUR	231.903,00	226.879,81	0,34
Santander I 2.5% 15-18.03.25	100.000	EUR	98.510,00	93.338,00	0,14
Schneid El 0.875% 15-11.03.25	100.000	EUR	98.825,00	92.233,60	0,14
Shb 2.656% 14-15.01.24	100.000	EUR	104.430,00	103.772,00	0,16
Smithkline 0.625% 14-02.12.19	100.000	EUR	99.501,00	100.210,40	0,15
Snam 1.5% 14-24.04.19	150.000	EUR	151.500,00	152.753,10	0,23
Spanish Gov 1.6% 15-30.04.25	1.392.000	EUR	1.384.733,76	1.309.732,74	1,99
Spanish Gov 1.95% 15-30.07.30	1.500.000	EUR	1.425.885,00	1.344.750,03	2,04
Spanish Gov 2.15% 15-31.10.25	2.108.000	EUR	2.097.059,48	2.055.300,00	3,12
St Gobain 3.625% 12-15.06.21	100.000	EUR	100.687,33	113.232,70	0,17
Swisscom Ag 1.875% 14-08.09.21	200.000	EUR	213.900,00	207.586,00	0,32
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	200.000	EUR	212.250,00	200.698,59	0,31
Telefonica 5.597% 12-12.03.20	100.000	GBP	158.620,77	156.251,72	0,24
Telefonica 5.875% 14-Perp	100.000	EUR	113.250,00	105.752,60	0,16
Terna 0.875% 15-02.02.22	200.000	EUR	198.840,00	189.543,59	0,29
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	200.000	EUR	195.043,00	193.331,60	0,29
Thyssenkp 4% 13-27.08.18 Emtn	150.000	EUR	161.780,00	159.750,00	0,24
Total Sa 2.25% 15-Perp	150.000	EUR	147.187,50	145.086,00	0,22
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	200.000	EUR	207.675,00	212.016,00	0,32
Ucb 5.75% 09-10.12.16	75.000	EUR	81.487,50	80.310,00	0,12
Unibail Rod 1.375% 14-17.10.22	250.000	EUR	260.725,00	248.204,50	0,38
Unicredit 3.25% 14-14.01.21	150.000	EUR	164.355,00	159.355,05	0,24
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	200.000	EUR	216.598,00	214.574,40	0,33

UBI SICAV

Euro Fixed Income

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Unipol Grup 3% 15-18.03.25	100.000	EUR	99.881,00	93.428,50	0,14
Vw Intl Fin 0.875% 15-16.01.23	160.000	EUR	159.655,20	154.080,00	0,23
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	100.000	EUR	106.350,00	104.475,00	0,16
Wells Fargo 1.125% 14-29.10.21	200.000	EUR	202.780,00	198.027,21	0,30
			58.320.937,83	58.885.446,12	89,48
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			58.320.937,83	58.885.446,12	89,48
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put 10y Treasury Notes Usa 24/07/15 126	70	USD	29.660,51	47.114,78	0,07
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 10/09/15 135	2.000.000	EUR	27.890,00	37.228,00	0,06
Put Eur/Usd Spot - Cross Rates 13/08/15 1	6.000.000	EUR	42.450,00	44.700,00	0,07
Put Euro Bund 24/07/15 147	(70)	EUR	(28.000,00)	(11.200,00)	(0,02)
Put Euro Bund 24/07/15 150	70	EUR	65.800,00	37.800,00	0,06
Put Euro Bund 24/07/15 153	70	EUR	48.715,45	83.300,00	0,12
			186.515,96	238.942,78	0,36
Totale - Strumenti finanziari			186.515,96	238.942,78	0,36
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			58.507.453,79	59.124.388,90	89,84

UBI SICAV

Euro Fixed Income

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalità	65,06	Italia	39,71
Banche e istituti finanziari	7,39	Germania	19,66
Holding e società finanziarie	5,59	Francia	9,18
Servizi pubblici	2,63	Spagna	8,12
Comunicazioni	1,47	Paesi Bassi	3,57
Assicurazioni	0,87	Stati Uniti d'America	3,03
Società immobiliari	0,68	Gran Bretagna	2,79
Vendita al dettaglio	0,59	Irlanda	1,40
Generi alimentari e distillerie	0,55	Lussemburgo	0,87
Costruzione, materiali edili	0,52	Norvegia	0,32
Varie	0,51	Jersey	0,31
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,47	Guernsey	0,29
Tabacco e liquori	0,46	Messico	0,16
Prodotti chimici	0,41	Svezia	0,16
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,39	Portogallo	0,15
Petrolio	0,38	Belgio	0,12
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,32	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	10,16
Tecnologia aerospaziale	0,31		
Software legato a internet	0,31		
Trasporti	0,31		
Organismi sovranazionali	0,20		
Arti grafiche, editoria	0,15		
Attrezzature per ufficio, computer	0,15		
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,12		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	10,16		
	100,00		100,00

Euro Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
Allergan Plc	5.000	USD	1.406.431,97	1.361.662,03	2,98
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	6.000	EUR	566.469,41	838.200,00	1,83
Aryzta Ag /Nam.	23.000	CHF	1.511.584,59	1.018.050,71	2,23
Autogrill Spa	94.216	EUR	379.677,72	707.562,16	1,55
Bayer	7.000	EUR	576.035,88	878.850,00	1,92
Bme*	26.000	EUR	564.604,89	943.280,00	2,07
Deutsche Telekom /Nam.	85.000	EUR	816.390,69	1.313.250,00	2,88
Eni Spa Roma*	78.000	EUR	1.350.442,43	1.241.760,00	2,72
Eutelsat Communications Paris	57.000	EUR	1.441.809,64	1.650.150,00	3,61
Finmeccanica /Post Regroup.*	56.000	EUR	503.349,00	631.680,00	1,38
Gas Natural Sdg /Split Issue	59.000	EUR	1.273.686,82	1.200.060,00	2,63
Gaz De France	38.000	EUR	716.728,80	632.320,00	1,38
Henkel /Vorzug.	6.000	EUR	282.135,38	603.600,00	1,32
Holcim Ltd /Nam.	10.000	CHF	673.893,92	662.505,89	1,45
Inditex	69.000	EUR	812.604,11	2.011.695,00	4,40
Intesa Sanpaolo*	675.000	EUR	1.434.245,57	2.195.100,00	4,81
Jeronimo Martins Sgps Sa	142.000	EUR	1.315.752,60	1.633.000,00	3,58
Koninklijke Ahold Nv	80.000	EUR	825.934,90	1.344.000,00	2,94
Nordea Bank Ab	27.137	SEK	238.704,34	303.458,79	0,66
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	164.000	EUR	1.536.125,72	1.840.080,00	4,03
Osram Licht Akt.	1.300	EUR	28.610,06	55.841,50	0,12
Pernod - Ricard	7.000	EUR	603.255,53	725.200,00	1,59
Prysmian Sa	110.000	EUR	1.478.923,18	2.131.800,00	4,67
Sampo Plc A	51.000	EUR	902.479,01	2.154.750,00	4,72
Scor Se*	32.000	EUR	558.271,68	1.012.640,00	2,22
Ses Sa /Fdr	31.000	EUR	627.012,28	934.185,00	2,05
Shire Plc	21.000	GBP	775.702,36	1.509.948,74	3,31
Siemens Ag /Nam.	15.000	EUR	1.182.998,38	1.355.250,00	2,97
Sports Direct International	77.000	GBP	700.176,53	780.757,60	1,71
Total Sa	55.000	EUR	2.425.919,71	2.396.350,00	5,25
Unicredit Az	251.000	EUR	1.621.569,33	1.512.275,00	3,31
Unilever Cert.of Shs	26.000	EUR	702.344,44	971.230,00	2,13
Usg People Nv	36.000	EUR	324.333,59	479.160,00	1,05
Volkswagen Ag /Vorzug.	7.000	EUR	1.176.799,34	1.456.000,00	3,19
World Duty Free Spa	103.140	EUR	539.966,49	1.036.557,00	2,27
			31.874.970,29	41.522.209,42	90,93
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			31.874.970,29	41.522.209,42	90,93
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr Shs*	37.000	EUR	1.132.838,69	1.266.325,00	2,77
			1.132.838,69	1.266.325,00	2,77
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			1.132.838,69	1.266.325,00	2,77
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			33.007.808,98	42.788.534,42	93,70

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Euro Equity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Vendita al dettaglio	14,90	Italia	20,71
Banche e istituti finanziari	12,81	Germania	17,00
Comunicazioni	9,60	Francia	14,05
Assicurazioni	8,77	Spagna	9,10
Petrolio	7,97	Paesi Bassi	6,12
Prodotti chimici	4,69	Finlandia	4,72
Generi alimentari e distillerie	4,36	Svezia	4,69
Servizi pubblici	4,01	Svizzera	3,68
Holding e società finanziarie	3,61	Portogallo	3,58
Varie	3,31	Jersey	3,31
Industria automobilistica	3,19	Irlanda	2,98
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,98	Lussemburgo	2,05
Beni strumentali vari	2,97	Gran Bretagna	1,71
Case commerciali	2,07	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,30
Tabacco e liquori	1,59		
Tempo libero	1,55		
Costruzione, materiali edili	1,45		
Tecnologia aerospaziale	1,38		
Beni di consumo	1,32		
Altri servizi	1,05		
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,12		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,30		
	100,00		100,00

UBI SICAV

USA Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
21st Century -Shs -A-	6.444	USD	160.265,00	188.207,83	1,03
Abbvie Inc	3.661	USD	212.286,94	220.750,78	1,21
Adt Corporation	9.966	USD	236.282,94	300.241,07	1,65
Altera Corp	4.125	USD	100.643,59	189.536,03	1,04
Anadarko Petrol.Corp	4.631	USD	295.379,81	324.415,20	1,78
Apple Inc	2.806	USD	128.731,52	315.841,83	1,73
Bank of America Corp	22.183	USD	275.242,59	338.826,76	1,86
Benchmark Electronics Inc	6.040	USD	106.079,53	118.057,26	0,65
Boeing Co	2.090	USD	172.786,31	260.185,59	1,43
Brinks Co	6.614	USD	169.503,62	174.683,68	0,96
Bristol Myers Squibb Co	5.922	USD	236.268,51	353.629,97	1,94
Brocade Comm.Systems Inc	29.213	USD	204.689,31	311.451,53	1,71
Cadence Design Systems	13.927	USD	166.123,78	245.719,12	1,35
Calpine Corp	10.672	USD	157.331,14	172.295,86	0,94
Carnival Corp	9.469	USD	272.337,91	419.701,97	2,30
Citigroup Inc	3.736	USD	184.618,10	185.207,43	1,01
Coach Inc	4.143	USD	131.153,71	128.680,99	0,71
Cobalt Intl Energy Inc	12.918	USD	163.541,69	112.567,33	0,62
Comcast Corp -A-	6.167	USD	157.639,26	332.839,79	1,82
Constellium -Shs -A-	11.319	USD	198.968,50	120.168,51	0,66
Cvs Caremark Corp	1.493	USD	84.124,05	140.523,95	0,77
Diamond Foods Inc	12.791	USD	261.683,44	360.209,62	1,97
Diebold Inc	7.766	USD	206.010,79	243.928,92	1,34
Eaton Corporation Public Ltd	3.031	USD	193.359,90	183.579,10	1,01
Express Scripts Holding Co	2.314	USD	184.900,53	184.696,37	1,01
Fedex Corp	1.312	USD	141.776,37	200.632,50	1,10
Firstenergy Corp	11.596	USD	347.750,92	338.732,66	1,86
Fortinet	5.946	USD	97.791,34	220.540,41	1,21
Frontier Communications Co	44.105	USD	203.097,46	195.925,47	1,07
Goldman Sachs Group Inc	1.923	USD	229.618,07	360.318,74	1,97
Google Inc Shs -C-	610	USD	298.519,03	284.942,21	1,56
Guidewire Software Inc	5.609	USD	162.657,51	266.431,28	1,46
Hologic Inc	7.705	USD	132.602,61	263.171,77	1,44
Hyatt Hotels Corp -A-	6.415	USD	249.053,54	326.363,05	1,79
Jds Uniphase Corp	24.043	USD	235.488,46	249.859,05	1,37
Jpmorgan Chase & Co	6.539	USD	239.753,72	397.633,17	2,18
Juniper Networks Inc	9.729	USD	185.475,07	226.745,16	1,24
Laredo Petroleum Inc	13.977	USD	222.849,34	157.794,72	0,86
Lear Corp	1.836	USD	82.824,18	184.967,57	1,01
Live Nation Entertainment Inc	11.428	USD	177.798,19	281.931,01	1,55
Louisiana-Pacific Co.	7.360	USD	114.744,81	112.483,89	0,62
Manpowergroup Inc	2.518	USD	125.152,01	201.973,29	1,11
Maxim Integrated Products	7.741	USD	185.138,49	240.191,22	1,32
Merck	6.109	USD	239.407,16	312.111,07	1,71
Metlife Inc	6.728	USD	237.112,01	338.060,41	1,85
Mgm Resorts International	10.821	USD	215.196,75	177.226,29	0,97
Microsoft Corp	5.028	USD	132.300,26	199.215,83	1,09
Mondelez International Inc Wi	7.507	USD	159.922,10	277.158,74	1,52
Monsanto Co	2.656	USD	182.368,19	254.063,57	1,39
Mylan Nv	5.366	USD	222.430,16	326.785,21	1,79
Noble Energy	7.930	USD	318.589,16	303.735,44	1,66
Occidental Petroleum Corp	2.708	USD	188.639,13	188.998,62	1,04
Patterson UtI Energy Inc	10.017	USD	186.381,78	169.137,45	0,93
Pfizer Inc Pfizer Inc	11.821	USD	296.317,78	355.701,45	1,95
Pg&E Corp	3.181	USD	151.302,80	140.166,11	0,77
Pinnacle Entertainment Inc	8.500	USD	148.511,75	284.375,84	1,56
Pnc Financial Services Gp	4.194	USD	230.203,39	360.007,27	1,97
Polycom Inc	16.561	USD	159.681,27	170.024,09	0,93
Potash Corp Saskatchewan	10.560	USD	264.085,55	293.496,54	1,61
Ppl Corp	9.259	USD	210.037,83	244.873,67	1,34
Ptc Inc Shs	4.885	USD	166.528,18	179.828,32	0,99

UBI SICAV

USA Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Rice Energy Shs	5.979	USD	102.249,38	111.767,54	0,61
Rovi Corp	19.546	USD	319.470,06	279.779,86	1,53
Ryland Group Inc	5.400	USD	219.898,92	224.713,27	1,23
Shire Plc /Adr	1.268	USD	188.565,33	274.799,71	1,51
Spx Corp	2.852	USD	215.195,54	185.278,90	1,02
Symetra Financial	6.787	USD	98.512,95	147.215,10	0,81
Target Corp	4.492	USD	231.400,82	329.069,34	1,80
Trimble Navigation Ltd	5.364	USD	117.901,92	112.931,38	0,62
United Technologies Corp	2.040	USD	190.241,60	203.084,63	1,11
Viacom Inc -B-	3.162	USD	189.653,87	183.426,08	1,01
Vivendi	11.855	EUR	217.131,43	268.219,38	1,47
Voya Financial	7.107	USD	160.613,46	296.385,43	1,62
Wells Fargo & Co	6.643	USD	179.988,25	335.279,83	1,84
Wendy S Co	18.707	USD	120.246,94	189.369,97	1,04
			14.352.129,31	18.152.870,00	99,51
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			14.352.129,31	18.152.870,00	99,51
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			14.352.129,31	18.152.870,00	99,51

UBI SICAV

USA Equity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	12,45	Stati Uniti d'America	89,16
Tempo libero	10,68	Paesi Bassi	2,45
Prodotti farmaceutici e cosmetici	7,81	Panama	2,30
Software legato a internet	7,66	Canada	1,61
Comunicazioni	6,09	Gran Bretagna	1,51
Petrolio	6,02	Francia	1,47
Servizi pubblici	5,53	Irlanda	1,01
Attrezzature per ufficio, computer	4,50	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,49
Semiconduttori elettronici	4,32		100,00
Holding e società finanziarie	3,66		
Generi alimentari e distillerie	3,49		
Prodotti chimici	3,00		
Costruzione, materiali edili	2,88		
Arti grafiche, editoria	2,85		
Assicurazioni	2,66		
Tecnologia aerospaziale	2,54		
Trasporti	2,06		
Meccanica, macchinari	2,03		
Vendita al dettaglio	1,80		
Biotechologia	1,51		
Varie	1,21		
Beni di consumo	1,11		
Industria automobilistica	1,01		
Prodotti tessili	0,71		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,66		
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,65		
Carta e prodotti forestali	0,62		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,49		
	100,00		

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Fondi d'investimento					
Capitacommercial Trust /Reit	269.200	SGD	310.937,58	279.837,35	0,22
Capitamall Trust /Reit	49.000	SGD	58.658,45	70.200,56	0,06
Gpt Group /Stapled Security	48.024	AUD	134.232,16	141.734,09	0,11
Ishares /Msci All C As Ex-Jp*	28.537	USD	1.685.634,39	1.613.417,39	1,30
Ishares /Msci Japan Index Fd	47.521	USD	547.146,62	546.301,72	0,44
Stockland /Units	48.070	AUD	148.587,15	135.903,36	0,11
The Link Reit	173.000	HKD	725.307,27	909.164,36	0,73
			3.610.503,62	3.696.558,83	2,97
Azioni					
Abc Mart Inc	600	JPY	24.644,57	32.954,94	0,03
Agricult Bk China /H-Shares	415.125	HKD	153.515,86	200.380,47	0,16
Aia Group	88.626	HKD	351.496,45	520.640,13	0,42
Aisin Seiki Co Ltd	3.700	JPY	146.202,36	141.360,11	0,11
Alfresa Hld Corp Tokyo	25.400	JPY	294.188,73	355.012,83	0,28
Amada Co Ltd	6.700	JPY	39.572,06	63.576,48	0,05
Amore Pacific Corp (New)	790	KRW	212.432,56	265.527,34	0,21
Amorepacific /Pfd	172	KRW	26.203,70	28.352,29	0,02
Amp Ltd	205.456	AUD	961.800,66	852.879,25	0,68
Anta Sports Products Ltd	21.000	HKD	41.837,57	45.700,15	0,04
Anz Banking Group	85.609	AUD	1.937.943,33	1.900.848,58	1,53
Asahi Glass Co. Ltd*	132.000	JPY	830.337,54	711.457,07	0,57
Asahi Kasei Corp	25.000	JPY	149.199,05	184.335,73	0,15
Astellas Pharma Inc	36.900	JPY	427.300,82	472.317,08	0,38
Au Optronics Corp	1.584.000	TWD	656.502,50	628.836,77	0,50
Auck Int	19.993	NZD	65.824,46	59.866,20	0,05
Bank of China Ltd -H-	1.398.765	HKD	472.040,81	816.048,06	0,66
Bank of Communications Co -H-	240.000	HKD	133.928,97	224.472,45	0,18
Bhp Billiton Ltd	30.417	AUD	663.264,45	567.356,29	0,46
Bridgestone Corp	12.600	JPY	361.526,20	418.327,52	0,34
Caltex Australia Ltd	33.263	AUD	755.349,98	730.538,45	0,59
Canon Inc*	525	JPY	13.552,53	15.332,13	0,01
Cathay Financial Holding	637.450	TWD	839.927,12	999.274,93	0,80
Cathay Pacific Airways	355.000	HKD	697.480,09	783.234,29	0,63
Central Japan Railway Co	4.000	JPY	452.748,11	648.392,44	0,52
Charoen Pok /Foreign Reg	474.800	THB	325.802,76	302.689,15	0,24
Cheil Worldwide Inc	1.638	KRW	30.819,96	22.785,88	0,02
Cheung Kong Infrastructure Hld	13.000	HKD	70.517,83	90.590,01	0,07
Cheung Kong Property Hlds Ltd	51.464	HKD	-	383.049,55	0,31
Chimei Innolux Corporation	1.683.000	TWD	622.922,91	788.061,47	0,63
China Construction Bank Corp	1.383.462	HKD	808.043,09	1.133.811,71	0,91
China Development Fin.Hld Co	1.084.000	TWD	383.456,18	368.863,13	0,30
China Everbright Intl Ltd	34.000	HKD	35.478,24	54.705,90	0,04
China Everbright Ltd	16.000	HKD	50.924,03	49.821,03	0,04
China Galaxy Securities -H-	91.500	HKD	131.633,07	106.975,15	0,09
China Life Insurance Co Ltd -H-	155.000	HKD	368.043,29	605.544,30	0,49
China Medical System Holdings	21.000	HKD	26.616,55	26.399,13	0,02
China Mengniu Dairy Co Ltd	16.000	HKD	74.835,79	71.583,00	0,06
China Merchants Bank /-H-	88.500	HKD	239.092,44	231.521,94	0,19
China Merchants Holdings	22.000	HKD	79.128,23	84.674,92	0,07
China Mobile Ltd	122.599	HKD	1.117.278,57	1.408.503,36	1,13
China Petroleum & Chem Corp -H-	529.609	HKD	319.065,01	410.130,36	0,33
China Railway Group Ltd -H-	507.000	HKD	196.082,84	491.217,54	0,39
China Shenhua Energy Co -H-	72.000	HKD	170.350,64	147.351,72	0,12
China Telecom Corp Ltd	634.000	HKD	296.288,78	333.918,98	0,27
China Unico (Hk)	188.000	HKD	230.501,71	265.496,09	0,21
Chinatrust Financial Hldg Co	1.134.000	TWD	768.093,54	801.437,07	0,64
Chongqing Rural Shs -H-	1.023.000	HKD	466.510,95	735.373,00	0,59
Chubu Electric Power C. Jpy 500	13.300	JPY	120.798,34	177.943,83	0,14

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Chugoku Electr.Power Jpy 500	6.100	JPY	62.491,42	79.891,16	0,06
Chungghwa Telecom Co Ltd	80.000	TWD	234.233,57	228.947,12	0,18
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	66.000	JPY	200.153,43	271.321,66	0,22
Citic Pacific Ltd	48.000	HKD	65.463,40	77.231,86	0,06
Citic Securities -H- Shares	57.000	HKD	246.935,68	184.415,37	0,15
Ck Hutchison Holdings Ltd	58.464	HKD	922.537,99	770.819,50	0,62
Cn Everbr Bk /H	1.208.000	HKD	461.747,87	650.220,01	0,52
Cn Reso Cement	38.000	HKD	19.522,68	19.046,36	0,02
Cnooc Ltd	350.000	HKD	493.037,78	445.657,45	0,36
Commonwealth Bank of Australia	20.556	AUD	1.098.020,13	1.206.683,76	0,97
Compal Electronics Inc	86.000	TWD	68.967,31	58.778,22	0,05
Csl Ltd	9.292	AUD	442.286,83	554.047,36	0,44
Daewoo Securities Co Ltd	3.544	KRW	47.198,28	43.457,97	0,03
Daicel Chemical Industries Co	5.600	JPY	39.708,36	64.554,72	0,05
Daiichi Sankyo Co Ltd	12.400	JPY	195.668,64	205.866,43	0,17
Daikin Industries Ltd	4.600	JPY	310.639,25	297.147,36	0,24
Daiwa H. Industr.Co Ltd	12.800	JPY	182.368,65	267.792,97	0,21
Dalian /Reit -H- 144a-S	5.600	HKD	45.056,54	40.417,08	0,03
Dentsu Inc Tokyo	4.600	JPY	199.678,64	213.862,44	0,17
Dgb Financial Group	7.157	KRW	70.570,71	67.332,19	0,05
Electric Power Development Co	3.000	JPY	78.366,24	95.146,93	0,08
Evergrande Real	126.000	HKD	41.423,07	67.529,26	0,05
Familymart Co Ltd	1.400	JPY	54.357,60	57.799,47	0,05
Fanuc Ltd Jpy 50	8.200	JPY	1.094.936,21	1.508.095,40	1,21
Fast Retailing Co Ltd	1.200	JPY	436.331,11	488.912,24	0,39
Federation - Quadruple Stapled	359.110	AUD	631.449,83	723.073,72	0,58
Flight Centre Limited	23.656	AUD	692.315,11	556.410,42	0,45
Fosun International Ltd	33.000	HKD	75.759,44	69.675,36	0,06
Foxconn Technology Co Ltd	194.000	TWD	500.413,03	631.931,28	0,51
Franshion Prop.	80.000	HKD	21.141,67	25.651,35	0,02
Fubon Financial Holding Co Ltd	573.000	TWD	645.674,49	1.023.229,59	0,82
Fuji Electric Holdings Co Ltd	11.000	JPY	38.018,33	42.509,96	0,03
Fuji Heavy Industries Ltd	35.300	JPY	526.855,42	1.166.933,33	0,94
Fujifilm Holdings Corp	21.300	JPY	586.458,59	683.118,69	0,55
Geely Automobile Hld Ltd	725.000	HKD	323.269,74	347.439,18	0,28
Gf Securities Co Ltd	18.400	HKD	52.065,59	42.470,11	0,03
Global Telecom Inc	650	PHP	33.563,42	32.464,55	0,03
Glow Energy Public Co Ltd	9.763	THB	22.634,47	22.108,16	0,02
Goodman Group	36.225	AUD	158.077,10	156.620,34	0,13
Great Wall Motor Co Ltd -H-	21.500	HKD	148.483,41	94.571,98	0,08
Guangzhou R&F Prop.-H- /New	648.800	HKD	729.994,97	714.219,66	0,57
Gungho Online Ent	34.700	JPY	118.969,86	121.122,23	0,10
H.K.Exchanges and Clearing Ltd	15.700	HKD	521.476,60	497.228,70	0,40
Haitong Sec -H-	27.200	HKD	83.262,64	64.545,09	0,05
Hakuhodo Dy Hld Inc	5.100	JPY	37.531,66	49.029,82	0,04
Hana Financial Group Inc	5.690	KRW	144.371,48	132.912,03	0,11
Hankyu Hanshin Holdings Inc	23.000	JPY	100.177,32	121.942,07	0,10
Hanssem Co Ltd	166	KRW	31.644,83	37.507,69	0,03
Henderson Land Dev.	131.560	HKD	543.994,05	807.885,28	0,65
Hengan Intl Group	2.000	HKD	20.702,13	21.322,10	0,02
Highwealth Construction Corp	12.000	TWD	27.621,02	25.686,75	0,02
Hisamisu Pharmaceutcal Co	1.100	JPY	28.119,42	38.355,76	0,03
Hitachi Metals Ltd	4.000	JPY	54.863,36	55.174,22	0,04
Hokuriku Elec.Jpy 500	3.100	JPY	30.518,70	41.464,26	0,03
Hon Hai Precision Ind.Co Ltd	155.840	TWD	437.534,09	439.643,62	0,35
Honda Motor Co Ltd*	4.975	JPY	98.704,88	144.524,07	0,12
Hongkong Electric Holdings Ltd	28.000	HKD	197.988,96	229.148,96	0,18
Hopewell Holdings Ltd	23.000	HKD	63.713,90	75.611,29	0,06
Hoya Corp	8.300	JPY	288.540,76	298.663,11	0,24
Huadian Power Intl Corp -H-	834.000	HKD	631.340,40	829.277,07	0,67
Huaneng Power Intl -H-	30.000	HKD	22.494,38	37.504,68	0,03
Huatai Securities Co Ltd	16.400	HKD	45.692,13	41.574,63	0,03
Hynix Semiconductor Inc	30.771	KRW	1.008.323,28	1.046.617,17	0,84

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hyosung Corporation	5.916	KRW	573.800,52	685.009,41	0,55
Hysan Development Co	159.000	HKD	551.864,85	618.410,49	0,50
Hyundai Developm. Co-Eng. &Cons.	961	KRW	47.566,06	51.154,90	0,04
Hyundai Mobis	1.229	KRW	231.068,20	209.504,63	0,17
Hyundai Steel Co	13.044	KRW	670.483,41	710.076,82	0,57
Ibiden Co Ltd	2.400	JPY	39.909,58	36.430,83	0,03
Ind & Com Boc -H-	605.481	HKD	307.940,88	431.739,39	0,35
Industrial Bank of Korea	6.129	KRW	67.299,62	71.213,67	0,06
Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	6.400	JPY	98.081,64	102.686,82	0,08
Isuzu Motors Ltd	12.000	JPY	124.022,90	141.455,44	0,11
Itochu Corp	80.000	JPY	898.627,47	948.609,43	0,76
J. Front Retailing Co Ltd	4.600	JPY	72.654,41	77.719,10	0,06
Japan Air Lines Co. Jpy 50	2.300	JPY	65.020,92	72.018,35	0,06
Japan Tobacco Inc	38.800	JPY	972.814,18	1.240.667,62	1,00
Jfe Holdings Inc	42.300	JPY	799.901,17	842.631,14	0,68
Kajima Corp	18.000	JPY	78.741,48	75.897,55	0,06
Kangwon Land Inc	21.751	KRW	682.642,02	647.122,99	0,52
Kansai Electr. Power C. Jpy 500	14.800	JPY	114.867,61	147.112,19	0,12
Kao Corp*	3.300	JPY	98.266,10	137.766,16	0,11
Kawasaki Heavy Ind.	165.000	JPY	717.671,58	690.887,73	0,55
Kb Financial Group Inc	26.277	KRW	867.540,90	779.664,98	0,63
Kcc Corp	115	KRW	52.359,15	45.403,07	0,04
Kddi Corp	71.100	JPY	951.512,75	1.540.165,97	1,24
Keppel Corp Ltd	9.000	SGD	50.193,59	49.296,98	0,04
Kerry Properties Ltd	200.000	HKD	526.812,45	703.791,51	0,56
Keyence Corp	2.200	JPY	934.036,88	1.065.733,65	0,86
Kia Motors Corp.	5.530	KRW	228.649,68	201.432,35	0,16
Kobe Steel Ltd	226.000	JPY	269.402,34	341.399,66	0,27
Koito Manufacturing Co Ltd	1.900	JPY	28.905,80	66.529,52	0,05
Korea Electric Power Corp	22.824	KRW	820.371,63	840.549,15	0,67
Korea Gas Corp	563	KRW	21.043,83	19.556,81	0,02
Korea Investment Holdings Co	783	KRW	41.597,75	40.105,79	0,03
Kt Corporation	10.703	KRW	257.273,48	244.846,37	0,20
Kt&g Corporation	11.416	KRW	692.556,67	871.136,18	0,70
Kuraray Co Ltd	61.500	JPY	652.929,50	675.125,24	0,54
Kyushu Electr.Power Co /Jpy 500	8.900	JPY	78.410,95	92.675,68	0,07
Largan Precision Co Ltd	5.400	TWD	447.947,50	553.608,79	0,44
Lend Lease Group	68.120	AUD	708.405,76	706.001,86	0,57
Lg Chemical Ltd	1.041	KRW	233.360,53	233.121,22	0,19
Lg Display Co Ltd	4.517	KRW	112.773,19	93.889,39	0,08
Lg Telecom Ltd	4.120	KRW	34.299,88	32.664,80	0,03
Lotte Shopping Ltd	235	KRW	47.557,07	44.311,51	0,04
Macquarie Group Ltd	19.460	AUD	864.274,31	1.092.293,80	0,88
Mass Transit Railway Corp	31.000	HKD	96.073,08	129.541,62	0,10
Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	26.200	JPY	242.257,79	383.677,90	0,31
Mega Financial Holding Company	206.000	TWD	135.933,12	166.556,70	0,13
Metcash Ltd /Deferred Delivery	66.893	AUD	131.461,06	50.970,07	0,04
Minebea Co Ltd	57.000	JPY	603.743,07	844.750,78	0,68
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	23.000	JPY	84.009,04	129.953,48	0,10
Mitsubishi Electric Corp	105.000	JPY	1.013.428,03	1.218.100,74	0,98
Mitsubishi Gas Chemical	8.000	JPY	42.071,47	40.244,04	0,03
Mitsubishi Materials Corp	230.000	JPY	562.697,08	792.707,79	0,64
Mitsubishi Ufj Financial Group	380.000	JPY	1.558.895,76	2.451.630,33	1,97
Mixi Inc	12.900	JPY	433.997,42	575.149,46	0,46
Mizuho Financial Group Inc	905.900	JPY	1.269.120,71	1.760.408,93	1,41
Msig Holdings	10.500	JPY	279.283,09	293.591,54	0,24
Murata Manufacturing Co Ltd	10.300	JPY	859.467,07	1.613.340,01	1,30
Namco Bandai Hldg	3.500	JPY	59.813,09	60.776,71	0,05
Nan Ya Plastics Corp	100.000	TWD	219.035,05	210.566,20	0,17
National Australia Bank Ltd	23.907	AUD	616.536,46	549.125,92	0,44
New World Development Co Ltd	162.000	HKD	153.969,88	190.148,72	0,15
Newcrest Mining	3.660	AUD	36.922,31	32.859,75	0,03
Nexon Co Ltd	2.500	JPY	30.664,04	30.872,34	0,02

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Nhk Spring Co	66.800	JPY	674.118,63	660.808,84	0,53
Nippon Express Co Ltd	11.000	JPY	56.167,03	48.559,77	0,04
Nippon Meat Packers	30.000	JPY	433.459,65	614.660,19	0,49
Nippon Paint Co Ltd	3.300	JPY	97.184,11	83.608,31	0,07
Nippon Steel Corp	150.000	JPY	288.565,62	349.128,75	0,28
Nippon Tel&Tel	39.000	JPY	796.859,79	1.267.940,14	1,02
Nissan Motor Co Ltd	49.900	JPY	360.797,70	466.549,96	0,37
Nitori Co Ltd	1.400	JPY	91.632,50	102.458,03	0,08
Nitto Denko Corp	9.600	JPY	501.590,36	708.201,18	0,57
Nksj Holdings Inc	2.100	JPY	69.151,22	69.166,87	0,06
Nok Corp	28.300	JPY	515.092,17	788.601,25	0,63
Nomura Holdings Inc	70.400	JPY	398.233,37	428.797,27	0,34
Nomura Research Inst Ltd	5.800	JPY	148.403,85	203.728,10	0,16
Nsk Ltd	9.200	JPY	86.900,98	127.575,36	0,10
Ntt Data Corp	19.300	JPY	822.140,33	757.178,93	0,61
Ntt Docomo Inc	23.600	JPY	412.549,36	405.655,19	0,33
Obayashi Corp	12.000	JPY	63.361,39	78.581,47	0,06
Olam International Ltd	249.200	SGD	337.101,70	312.184,91	0,25
Oracle Corp Japan Toky	600	JPY	20.301,96	22.527,27	0,02
Orix Corp	71.400	JPY	901.998,16	953.444,87	0,77
Otsuka Holdings Co Ltd	33.000	JPY	789.152,62	944.616,56	0,76
Oversea - Chinese Bk Corp	62.614	SGD	413.516,81	424.742,04	0,34
Panasonic Corp	103.300	JPY	874.920,06	1.273.751,25	1,02
Pegatron Corporation - Usd Eq.	245.000	TWD	343.040,43	643.433,89	0,52
Petrochina Co Ltd -H-	480.000	HKD	454.241,99	480.615,52	0,39
Picc Grp Cn -H-	129.000	HKD	81.483,18	74.064,80	0,06
Picc Property & Casualty -H-	66.000	HKD	127.949,49	134.919,61	0,11
Ping An Insur.(Grp) Co -H-	53.500	HKD	331.467,81	648.396,87	0,52
Posco*	1.363	KRW	296.809,03	245.499,01	0,20
Powertech Technology Inc	14.000	TWD	25.122,65	27.199,10	0,02
Ppb Group Bhd	4.600	MYR	15.816,81	16.534,44	0,01
Ptt Plc Co Ltd /Foreign Reg	80.000	THB	693.899,70	762.885,47	0,61
Qantas Airways Ltd	11.944	AUD	24.156,92	26.026,10	0,02
Resona Holdings Inc	165.500	JPY	679.917,21	811.310,02	0,65
Ryman Healthcare	7.235	NZD	37.107,73	34.768,04	0,03
Samsung Card Co Ltd	4.410	KRW	149.844,41	131.203,73	0,11
Samsung Electr. /Pfd N - Vot.	322	KRW	156.112,51	257.105,28	0,21
Samsung Electro-Mechanics Co	9.628	KRW	620.221,61	395.605,99	0,32
Samsung Electronics Co Ltd	2.274	KRW	2.140.000,33	2.318.545,34	1,86
Samsung Life	1.581	KRW	129.884,80	136.661,51	0,11
Scentre Group /Reit	114.021	AUD	287.495,35	294.841,31	0,24
Secom Ltd	4.100	JPY	189.978,17	238.871,97	0,19
Sega Sammy Holding Inc	54.400	JPY	643.674,65	638.272,76	0,51
Shanghai Pharmaceuticals -H-	131.900	HKD	336.816,47	329.791,15	0,26
Shenzhen Intl Group Ltd	160.000	HKD	673.183,13	698.235,26	0,56
Shikoku Electric Power Co Inc	3.300	JPY	35.806,28	44.357,17	0,04
Shimano Inc	1.600	JPY	146.072,84	195.940,35	0,16
Shionogi & Co Ltd	9.000	JPY	155.196,31	313.159,91	0,25
Siliconware Precision Industr.	177.000	TWD	267.260,33	243.234,50	0,20
Singapore Airlines Ltd	11.600	SGD	91.911,76	82.939,94	0,07
Sino Biopharma	652.000	HKD	591.802,19	679.251,41	0,55
Sino Land Co Ltd	60.000	HKD	77.445,35	90.011,24	0,07
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	67.000	HKD	42.302,14	45.447,80	0,04
Sinopac Holdings	1.761.000	TWD	712.429,19	699.104,52	0,56
Smc Corp	700	JPY	170.554,03	189.234,23	0,15
Softbank	4.900	JPY	150.912,80	259.035,05	0,21
Sonic Healthcare	53.955	AUD	698.925,01	795.075,64	0,64
Sony Corp Jpy 50	36.400	JPY	557.209,11	923.959,96	0,74
Sony Financial Holding Inc	3.500	JPY	57.063,43	55.078,89	0,04
South32 Ltd	515.545	AUD	766.505,82	636.343,83	0,51
Sumitomo Corp.*	16.200	JPY	167.483,47	169.165,75	0,14
Sumitomo Electric Industries	9.700	JPY	102.751,82	134.935,58	0,11
Sumitomo Heavy Industries	139.000	JPY	638.636,22	727.780,55	0,58

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Sumitomo Mitsui Financial Gr.	41.100	JPY	1.368.959,00	1.645.289,58	1,32
Sun Hung Kai Properties Ltd	31.000	HKD	351.689,26	450.704,38	0,36
Suntec Real Estate Inv.Trust	47.700	SGD	56.111,47	54.829,40	0,04
Suzuken Co	1.470	JPY	37.395,04	42.256,24	0,03
Swire Properties Ltd	29.000	HKD	72.095,56	83.083,28	0,07
Sysmex Corp Kobe	2.100	JPY	66.455,39	112.416,38	0,09
Taisei Corp	150.000	JPY	749.887,70	773.275,08	0,62
Taiwan Semiconductor Manufact.	328.037	TWD	1.031.487,83	1.340.445,79	1,08
Takashimaya Co Ltd	6.000	JPY	56.004,71	48.838,43	0,04
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	395	JPY	13.507,06	17.121,64	0,01
Tatts Group Ltd	160.506	AUD	388.823,27	411.724,24	0,33
Tdk Corp	800	JPY	57.235,01	54.968,90	0,04
Telstra Corporation Ltd	244.653	AUD	1.041.803,79	1.035.836,34	0,83
Tenaga Nasional	70.200	MYR	251.698,90	210.942,46	0,17
Tencent Holdings Ltd	64.500	HKD	685.606,06	1.155.022,57	0,93
Thai Union	1.188.000	THB	659.880,50	687.935,69	0,55
Thk Co Ltd	2.100	JPY	37.018,05	40.747,09	0,03
Tohoku Electric Power Jpy 500	9.300	JPY	82.889,75	113.071,96	0,09
Tokio Marine Holdings Inc	33.300	JPY	929.912,57	1.243.914,71	1,00
Tokyo Electric Power Jpy 500	29.300	JPY	94.238,61	143.311,45	0,11
Tokyo Electron Co Ltd	14.200	JPY	799.273,75	806.694,94	0,65
Toto Ltd	16.000	JPY	246.340,05	258.828,99	0,21
Toyota Industries Corp	3.200	JPY	129.488,71	163.792,05	0,13
Toyota Motor Corp	53.145	JPY	2.204.558,45	3.196.852,17	2,57
United Microelectronic Corp	247.000	TWD	105.451,90	93.747,04	0,08
United Tractors	373.600	IDR	595.920,15	512.278,00	0,41
Uol Group Ltd	9.700	SGD	48.743,48	44.728,45	0,04
Uss Co Ltd Tokai	41.300	JPY	693.573,20	669.313,76	0,54
Wesfarmers Ltd	45.527	AUD	1.301.529,58	1.225.292,60	0,98
West Japan Railway Co	18.400	JPY	660.363,08	1.057.168,60	0,85
Westpac Banking Corp	32.363	AUD	566.731,08	717.467,08	0,58
Westports Holdings Bhd	19.500	MYR	20.681,29	19.608,97	0,02
Wheelock & Co	20.000	HKD	81.790,80	91.678,10	0,07
Wilmar International Ltd	337.100	SGD	659.195,92	736.781,35	0,59
Woodside Petroleum Ltd	14.664	AUD	405.435,73	346.123,89	0,28
Woolworths	24.710	AUD	482.032,16	459.372,36	0,37
Woori Bank	6.523	KRW	48.500,95	51.401,92	0,04
Yamaha Motor Co Ltd	5.200	JPY	113.997,07	102.079,64	0,08
Ytl Corp Berhad	1.639.700	MYR	662.947,56	604.193,32	0,48
Ytl Power Intl Bhd	1.436.200	MYR	554.474,86	546.279,29	0,44
Zhejiang Expressway Co Ltd -H-	546.000	HKD	746.412,76	680.057,07	0,55
Zhuzhou Csr TImes Electric -H-	71.500	HKD	558.721,22	480.864,39	0,39
			101.781.961,02	119.261.654,33	95,79
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			105.392.464,64	122.958.213,16	98,76
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Bgp Holdings	119.972	EUR	3.381,74	-	-
			3.381,74	-	-
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			3.381,74	-	-

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 14-17.09.15 Tb	285.000	USD	268.525,63	255.484,61	0,21
			268.525,63	255.484,61	0,21
Totale - Strumenti finanziari			268.525,63	255.484,61	0,21
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			105.664.372,01	123.213.697,77	98,97

UBI SICAV

Asia Pacific Equity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Holding e società finanziarie	16,48	Giappone	42,98
Semiconduttori elettronici	11,50	Australia	12,79
Banche e istituti finanziari	9,39	Cina	9,17
Industria automobilistica	7,16	Corea del Sud	8,86
Società immobiliari	6,14	Taiwan	8,00
Comunicazioni	5,47	Hong Kong	6,42
Servizi pubblici	3,42	Isole Cayman	3,46
Trasporti	3,36	Stati Uniti d'America	1,95
Prodotti farmaceutici e cosmetici	3,12	Singapore	1,65
Elettronica e apparecchiature elettriche	2,81	Tailandia	1,42
Meccanica, macchinari	2,79	Malesia	1,12
Petrolio	2,56	Bermuda	0,63
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,47	Indonesia	0,41
Assicurazioni	2,39	Nuova Zelanda	0,08
Costruzione, materiali edili	2,29	Filippine	0,03
Software legato a internet	2,23	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	1,03
Fondi d'investimento	1,87		100,00
Prodotti chimici	1,77		
Tabacco e liquori	1,70		
Case commerciali	1,36		
Stati, province e municipalità	1,18		
Prodotti tessili	1,18		
Tempo libero	0,85		
Generi alimentari e distillerie	0,83		
Metalli non ferrosi	0,68		
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,67		
Vendita al dettaglio	0,58		
Agricoltura e pesca	0,56		
Biotechnologia	0,44		
Fotografia e ottica	0,44		
Altri servizi	0,42		
Pneumatici e gomma	0,34		
Arti grafiche, editoria	0,19		
Beni di consumo	0,13		
Attrezzature per ufficio, computer	0,13		
Carta e prodotti forestali	0,04		
Metalli preziosi	0,03		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	1,03		
	100,00		

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Fondi d'investimento					
Ishares /Msci Emerg.Mkt Indx	103.420	USD	3.713.822,55 3.713.822,55	3.677.196,81 3.677.196,81	2,91 2,91
Azioni					
Abu Dhabi Commercial Bank	236.580	AED	430.278,73	444.501,59	0,35
Adaro Energy	475.400	IDR	24.828,56	24.314,98	0,02
Agricult Bk China /H-Shares	1.206.000	HKD	427.039,36	582.135,13	0,46
Air China Ltd -H-	70.000	HKD	66.520,80	70.981,08	0,06
Airports of Thailand Pub. /-F-	3.400	THB	19.670,61	27.365,06	0,02
Aldar Properties Pjsc	104.303	AED	69.127,95	69.316,19	0,05
Ambev Sa	161.500	BRL	863.828,20	890.872,28	0,71
America Movil Sab De Cv -L-	338.300	MXN	308.070,68	324.252,79	0,26
Amore Pacific Corp (New)	470	KRW	130.571,04	157.971,96	0,13
Anhui Conch Cement Co Ltd	42.000	HKD	123.942,56	132.238,72	0,10
Anta Sports Products Ltd	387.000	HKD	644.036,63	842.188,41	0,67
Arca Continental Sab De Cv	141.600	MXN	770.484,75	723.140,07	0,57
Au Optronics Corp	2.256.000	TWD	730.440,08	895.616,01	0,71
Aurobindo Pharma	53.104	INR	454.048,07	1.086.542,44	0,86
Ayala Land Inc	252.900	PHP	198.813,23	187.706,79	0,15
Banco Bradesco Sa	42.520	BRL	358.167,47	343.597,91	0,27
Banco Do Brasil Sa	34.300	BRL	280.392,87	240.520,64	0,19
Bank of China Ltd -H-	2.669.000	HKD	899.153,77	1.557.110,94	1,23
Bank of Communications Co -H-	462.000	HKD	200.894,31	432.109,47	0,34
Barloworld Ltd	78.760	ZAR	547.076,03	561.707,62	0,44
Barwa Real Estate Company	3.464	QAR	43.522,90	45.245,39	0,04
Bb Seguridade	99.400	BRL	982.812,28	978.927,02	0,77
Bco Bradesco Sa /Pref	194.365	BRL	1.642.099,69	1.599.824,98	1,27
Bharat Petrol. /Dematerialised	84.162	INR	646.838,16	1.042.871,16	0,83
Bharti Infratel Ltd Shs	28.216	INR	172.470,56	177.727,98	0,14
Bk Negara Indo Tbk	695.200	IDR	218.554,84	247.962,99	0,20
Brasil Telecom Sa /Pref	479.165	BRL	1.531.551,89	809.562,73	0,64
Braskem Sa -A- /Pref	10.600	BRL	47.669,01	41.695,82	0,03
Bsantander	7.258.106	CLP	335.314,47	330.874,67	0,26
Catcher Technology Co Ltd	24.000	TWD	276.153,60	269.431,67	0,21
Cathay Financial Holding	757.450	TWD	876.454,52	1.187.388,49	0,94
Cencosud Sa	8.008	CLP	19.000,56	17.354,39	0,01
Charoen Pok /Foreign Reg	1.406.300	THB	879.980,37	896.528,56	0,71
Chimei Innolux Corporation	2.050.000	TWD	797.697,17	959.908,50	0,76
China Citic Bk -H-	278.000	HKD	157.428,05	198.872,03	0,16
China Communications Constr -H-	150.000	HKD	148.834,61	201.414,02	0,16
China Construction Bank Corp	2.673.000	HKD	1.624.506,57	2.190.648,31	1,73
China Development Fin.Hld Co	534.000	TWD	190.727,96	181.709,33	0,14
China Everbright Intl Ltd	76.000	HKD	72.306,89	122.283,77	0,10
China Galaxy Securities -H-	113.500	HKD	168.998,37	132.695,95	0,10
China Life Insurance Co Ltd -H-	311.000	HKD	933.056,47	1.214.995,34	0,96
China Merchants Bank -H-	195.000	HKD	301.472,72	510.133,09	0,40
China Merchants Holdings	40.000	HKD	110.140,63	153.954,39	0,12
China Mobile Ltd	221.236	HKD	1.895.739,90	2.541.714,45	2,01
China Natl Blding Material -H-	124.000	HKD	110.327,28	105.212,20	0,08
China Petroleum & Chem Corp -H-	858.200	HKD	526.215,48	664.591,94	0,53
China Railway Group Ltd -H-	940.000	HKD	377.303,98	910.738,63	0,72
China Telecom Corp Ltd	470.000	HKD	214.919,51	247.542,46	0,20
China Unico (Hk)	370.000	HKD	463.560,06	522.518,89	0,41
Chinatrust Financial Hldg Co	1.567.000	TWD	1.046.462,01	1.107.453,17	0,88
Chongqing Rural Shs -H-	1.357.000	HKD	714.412,61	975.465,45	0,77
Cia Cervecerias Unidas Sa	6.832	CLP	73.326,72	64.894,64	0,05
Cia Energet.Min.Gerais /Priv	133.700	BRL	657.880,03	457.958,00	0,36
Citic Pacific Ltd	80.000	HKD	114.550,49	128.719,76	0,10
Citic Securities -H- Shares	85.500	HKD	330.099,05	276.623,05	0,22
Cn Cinda Am /H	191.000	HKD	105.977,42	95.511,92	0,08
Cn Everbr Bk /H	1.700.000	HKD	722.659,30	915.044,72	0,72

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Cn Reso Cement	92.000	HKD	50.451,04	46.112,23	0,04
Cnooc Ltd	616.000	HKD	894.007,63	784.357,12	0,62
Coal India	23.875	INR	113.907,78	141.721,63	0,11
Commercial Bank of Qatar	3.380	QAR	48.525,05	45.730,88	0,04
Conchator Sponsored	103.375	CLP	159.262,97	161.676,63	0,13
Cyfrowy Polsat Sa	17.477	PLN	110.038,50	98.614,12	0,08
Daewoo International Corp	1.499	KRW	32.302,45	31.097,62	0,02
Dgb Financial Group	5.761	KRW	62.834,79	54.198,79	0,04
Dialog Group Bhd	125.200	MYR	50.346,37	47.323,98	0,04
Digi.Com Bhd	342.400	MYR	450.968,29	436.293,13	0,35
Discovery Holdings Ltd	14.865	ZAR	142.500,79	138.940,78	0,11
Dp World	6.228	USD	100.108,35	119.608,01	0,09
Dubai Islamic Bank	216.142	AED	353.668,19	361.213,70	0,29
E Sun Financial Holding Ltd	175.000	TWD	99.487,64	104.846,85	0,08
El Puerto Liverp. Sab De Cv-C1-	6.400	MXN	66.262,29	66.444,65	0,05
Energa Sa	8.634	PLN	52.944,64	46.842,88	0,04
Energy Abs	50.000	THB	38.681,80	31.211,37	0,02
Enka Insaat Ve Sanayi As	20.197	TRY	35.923,53	34.497,01	0,03
Eregli Demir Celik	640.087	TRY	525.185,96	930.364,46	0,74
Evergrande Real	1.000.000	HKD	309.968,08	535.946,49	0,42
Far Eastern Nc	270.000	TWD	265.113,80	256.780,25	0,20
Fibra Uno Admnrstcion Sa De Cv	77.000	MXN	193.170,46	164.294,75	0,13
First Gulf Bank	24.441	AED	88.095,33	90.767,74	0,07
Firststrand Ltd /New*	352.466	ZAR	887.554,44	1.388.943,77	1,10
Folli Follie Gr Shs	26.781	EUR	652.090,32	648.100,20	0,51
Ford Otomotiv Sanayi As	21.174	TRY	234.804,28	254.223,94	0,20
Fosun International Ltd	72.500	HKD	161.550,31	153.074,65	0,12
Foxconn Technology Co Ltd	38.000	TWD	87.054,82	123.780,35	0,10
Franshion Prop.	156.000	HKD	50.760,49	50.020,13	0,04
Fubon Financial Holding Co Ltd	731.000	TWD	713.277,32	1.305.376,67	1,03
Gazprom Oao/Sadr Reg.S	225.126	USD	1.735.092,46	1.034.613,88	0,82
Geely Automobile Hld Ltd*	2.060.000	HKD	975.624,83	987.206,50	0,78
Gerdau /Pref	32.200	BRL	104.643,39	69.654,19	0,06
Gf Securities Co Ltd	31.800	HKD	91.009,81	73.399,44	0,06
Global Telecom Inc	1.135	PHP	59.740,29	56.688,10	0,04
Great Wall Motor Co Ltd -H-	38.500	HKD	221.152,07	169.349,83	0,13
Growthpoint Props	473.675	ZAR	1.028.528,08	926.291,33	0,73
Gruma Sa De Cv B	47.200	MXN	410.903,02	545.175,81	0,43
Grupo Aeroportuario -B-	8.505	MXN	109.162,05	108.566,46	0,09
Grupo Mexico Sab De Cv /-B-	123.400	MXN	341.722,01	334.362,78	0,26
Grupo Televisa Sa /Cert.Par.	192.900	MXN	1.081.425,19	1.347.073,13	1,07
Guangzhou Investment Co Ltd	230.000	HKD	36.545,72	44.994,04	0,04
Guangzhou R&F Prop.-H- /New	849.600	HKD	932.236,30	935.266,69	0,74
Gulf International Services	4.992	QAR	110.112,37	98.420,40	0,08
Haitong Sec -H-	56.400	HKD	173.801,35	133.836,14	0,11
Hana Financial Group Inc	10.621	KRW	269.673,08	248.094,66	0,20
Hcl Technologies /Demat.	82.731	INR	782.420,97	1.072.237,30	0,85
Hellenic Telecom	10.766	EUR	91.315,21	88.281,20	0,07
Highwealth Construction Corp	24.000	TWD	58.481,32	51.373,50	0,04
Hindalco Industries /Demat.	49.375	INR	98.138,63	77.855,63	0,06
Hindustan Unilever Ltd	46.912	INR	437.395,69	605.988,00	0,48
Hon Hai Precision Ind.Co Ltd	377.056	TWD	876.223,25	1.063.720,89	0,84
Housing Devt Fin Corp	7.487	INR	131.125,49	136.778,06	0,11
Huadian Power Intl Corp -H-	687.000	HKD	497.583,10	683.109,53	0,54
Huaneng Power Intl -H-	128.000	HKD	98.697,95	160.019,96	0,13
Huatai Securities Co Ltd	29.000	HKD	80.968,05	73.516,12	0,06
Hynix Semiconductor Inc	41.958	KRW	1.212.101,87	1.427.121,75	1,13
Hyosung Corporation	9.037	KRW	612.295,76	1.046.387,77	0,83
Hyprop Inv /Reit	82.780	ZAR	681.487,19	740.266,48	0,59
Hyundai Developm. Co-Eng. &Cons.	1.861	KRW	92.974,27	99.062,72	0,08
Hyundai Mobis	2.330	KRW	476.101,30	397.189,41	0,31
Hyundai Motor /Pfd Issued 99	2.359	KRW	132.888,44	199.169,63	0,16
Hyundai Motor Co Ltd	2.277	KRW	313.005,59	249.004,86	0,20

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hyundai Steel Co	18.200	KRW	1.016.763,64	990.754,23	0,78
Idea Cellular Ltd	372.381	INR	857.038,86	924.321,39	0,73
Ind & Com Boc -H-	2.498.000	HKD	1.304.616,94	1.781.203,71	1,41
Industrial Bank of Korea	10.642	KRW	95.021,47	123.650,81	0,10
Infosys — Shs	23.826	INR	288.893,96	330.486,35	0,26
Infosys Technol. /Sadr	7.620	USD	69.721,36	108.388,23	0,09
Investimentos Itau /Pref	259.765	BRL	689.474,89	668.448,40	0,53
Ioi Properties Group Bhd /Reit	66.100	MYR	35.156,81	29.070,53	0,02
Itau Holding /Pref	173.666	BRL	1.809.943,37	1.716.344,08	1,36
Jbs As	215.800	BRL	528.911,29	1.019.633,96	0,81
Jg Summit Holdings Inc	265.660	PHP	360.540,94	379.024,82	0,30
Jsc Surgutneftegaz /Sadr	74.577	USD	358.825,07	400.726,73	0,32
Kangwon Land Inc	34.423	KRW	996.608,21	1.024.132,91	0,81
Kb Financial Group Inc	16.056	KRW	502.416,10	476.397,64	0,38
Kcc Corp	947	KRW	433.887,81	373.884,40	0,30
Kghm Polska Miedz Sa	34.500	PLN	1.016.020,65	877.028,32	0,69
Kia Motors Corp.	29.607	KRW	1.121.153,04	1.078.446,20	0,85
Kimberly-Clark Mex.Sab De Cv A	27.700	MXN	56.774,04	53.733,28	0,04
Klabin Riocell Sa	17.500	BRL	68.192,79	96.483,61	0,08
Komercni Banka As	676	CZK	134.700,79	134.406,03	0,11
Korea Electric Power Corp	33.173	KRW	1.294.856,15	1.221.676,18	0,97
Korea Investment Holdings Co	599	KRW	31.092,99	30.681,19	0,02
Kt Corporation	19.741	KRW	456.426,69	451.603,50	0,36
Kt&g Corporation	15.739	KRW	795.793,39	1.201.017,20	0,95
Largan Precision Co Ltd	5.000	TWD	373.499,24	512.600,74	0,41
Lg Chemical Ltd	2.671	KRW	617.164,03	598.142,92	0,47
Lg Display Co Ltd	29.687	KRW	755.002,65	617.067,59	0,49
Liberty Holdings Ltd	6.803	ZAR	85.765,00	72.988,53	0,06
Localiza Renta A Car	29.900	BRL	365.202,09	265.019,38	0,21
Longford Ppt	48.000	HKD	70.932,49	68.564,11	0,05
Lotte Shopping Ltd	384	KRW	77.789,86	72.406,90	0,06
Lukoil /Sadr Rep.1 Shs.*	20.562	USD	913.981,40	808.418,94	0,64
Magnit Ojsc - Sgdr	11.492	USD	539.841,11	574.032,77	0,45
Malayan Banking Berhad	158.500	MYR	347.422,26	344.393,77	0,27
Mediclinic International Ltd	15.892	ZAR	94.808,40	120.199,11	0,10
Mega Financial Holding Company	1.168.636	TWD	767.421,09	944.874,56	0,75
Megafon Ojsc /Gdr	3.439	USD	69.156,01	42.821,62	0,03
Misc Bhd /Local	38.100	MYR	56.587,43	69.923,33	0,06
Mmc Norilsk Nickel /Sadr	20.954	USD	296.034,43	317.234,12	0,25
Mobile Telesystems Ojs /Sadr	3.700	USD	44.337,55	32.474,20	0,03
Mol Magyar /-A-	1.765	HUF	69.216,45	81.025,93	0,06
Mondi Ltd	3.957	ZAR	76.854,35	78.068,04	0,06
Motherson Sumi Systems /Demat.	75.825	INR	521.156,81	554.219,13	0,44
Mr. Price Group Limited	60.079	ZAR	818.565,48	1.112.263,59	0,88
Mtn Group Ltd*	61.827	ZAR	1.105.866,96	1.045.241,32	0,83
Nan Ya Plastics Corp	583.000	TWD	1.208.597,84	1.227.600,96	0,97
Naspers Ltd N	8.096	ZAR	671.211,78	1.133.853,66	0,90
Nedbank Group	8.892	ZAR	140.712,00	158.903,35	0,13
Netcare Ltd	333.364	ZAR	774.120,26	943.122,10	0,75
Novatek Oao /Sgdr	3.498	USD	271.947,57	319.569,60	0,25
Opap	8.924	EUR	76.276,10	69.696,44	0,06
Pegatron Corporation - Usd Eq.	200.000	TWD	273.981,06	525.252,16	0,42
Petrobras. Petr.Brasileiro	92.800	BRL	358.302,76	376.023,68	0,30
Petrochina Co Ltd -H-	712.000	HKD	722.476,88	712.913,02	0,56
Petroleo Brasileiro /Prf.Shs	130.100	BRL	1.281.358,36	477.564,90	0,38
Pge Polska Grupa Energetyczna	167.238	PLN	819.574,73	735.761,32	0,58
Picc Property & Casualty -H-	116.000	HKD	219.043,87	237.131,44	0,19
Ping An Insur.(Grp) Co -H-	50.500	HKD	313.198,18	612.038,16	0,48
Piramal Enter Shs	14.851	INR	186.656,87	194.213,72	0,15
Polish Oil & Gas Co	73.010	PLN	117.392,37	114.965,45	0,09
Polski Koncern Naftowy Orlen	31.531	PLN	505.454,92	555.407,43	0,44
Porto Securo Sa	11.209	BRL	106.781,95	134.022,21	0,11
Posco*	2.342	KRW	521.318,25	421.833,23	0,33

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Pou Chen Corp	108.000	TWD	115.092,13	138.205,88	0,11
Power Finance Corporation Ltd	11.112	INR	43.565,52	40.085,29	0,03
Powertech Technology Inc	28.000	TWD	50.257,46	54.398,21	0,04
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2.018	PLN	218.277,90	208.304,64	0,16
Ppb Group Bhd	56.100	MYR	201.630,78	201.648,26	0,16
Pt Astra Agro Lestari Tbk	21.000	IDR	27.737,50	32.434,20	0,03
Pt Bank Rakyat Indonesia	373.200	IDR	178.170,71	259.946,04	0,21
Pt Indocement Tunggal /Demat.	52.500	IDR	76.056,51	73.754,24	0,06
Pt Unilever Indonesia /Idr 10	50.900	IDR	140.214,45	135.305,70	0,11
Ptt Plc Co Ltd /Foreign Reg	115.000	THB	979.330,60	1.096.647,86	0,87
Reliance Ind. /Gdr 2shs 144a	7.860	USD	182.567,91	219.724,49	0,17
Reliance Indus. /Demat	2.000	INR	23.165,42	28.185,53	0,02
Resilient /Reit	10.701	ZAR	82.419,94	76.278,81	0,06
Richter Gedeon	5.776	HUF	73.177,49	77.826,39	0,06
Rosneft Oil Company Ojsc /Sgdr	70.712	USD	333.317,13	260.066,34	0,21
Rural Electrification Corp Ltd	34.913	INR	150.043,55	135.365,98	0,11
Samsung Card Co Ltd	12.047	KRW	428.685,87	358.415,28	0,28
Samsung Electr. /Pfd N - Vot.	1.100	KRW	536.445,10	878.309,97	0,70
Samsung Electro-Mechanics Co	1.935	KRW	127.757,81	79.507,44	0,06
Samsung Electronics Co Ltd	3.953	KRW	3.582.202,31	4.030.435,24	3,19
Sasol Ltd /Reg.	6.798	ZAR	232.056,50	226.084,59	0,18
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	64.256	USD	549.399,22	301.010,79	0,24
Severstal Cherepovets Met /Sgdr	7.258	USD	68.339,29	68.912,90	0,05
Shanghai Industrial Holdings	18.000	HKD	61.994,04	54.798,50	0,04
Shanghai Pharmaceuticals -H-	298.700	HKD	563.066,85	746.843,18	0,59
Shenzhen Intl Group Ltd	171.000	HKD	754.143,63	746.238,94	0,59
Shimao Property Hld Ltd	48.000	HKD	88.124,64	85.010,61	0,07
Siemens Ltd/Dematerialised	2.460	INR	45.012,32	46.757,53	0,04
Siliconware Precision Industr.	609.000	TWD	887.004,81	836.891,59	0,66
Sino Biopharma	112.000	HKD	122.865,71	116.681,22	0,09
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	154.000	HKD	56.537,79	104.462,11	0,08
Sinopac Holdings	2.550.000	TWD	976.564,46	1.012.331,92	0,80
Sinopharm Group Co -H-	9.600	HKD	26.876,00	38.822,55	0,03
Soho China Ltd	79.000	HKD	50.535,25	46.180,53	0,04
Soquimich /Pref. B	2.700	CLP	55.512,20	39.387,10	0,03
Southern Copper Corp	3.800	USD	109.947,69	100.294,36	0,08
Spar Group Ltd	15.705	ZAR	162.189,25	220.135,95	0,17
Standard Bank Group Limited	66.813	ZAR	690.606,06	790.896,12	0,63
Sul Amer/Units (1Sh+2Pref)	6.900	BRL	28.086,97	30.230,42	0,02
Taesa (1 Sh +2 Pfd Sh)	5.000	BRL	41.683,42	29.718,37	0,02
Taftnet/Sgdr rep 6 reg 5	11.879	USD	354.271,93	340.922,93	0,27
Taiwan Semiconductor Manufact.	661.000	TWD	1.686.243,38	2.701.020,52	2,14
Tata Motors	2.180	INR	9.291,01	13.336,72	0,01
Tata Motors Ltd /Adr	4.973	USD	103.912,72	153.835,87	0,12
Tav Havalimalari Holding As	76.714	TRY	615.145,54	584.494,47	0,46
Telkom Sa Ltd	183.555	ZAR	966.594,41	869.970,95	0,69
Tencent Holdings Ltd	213.700	HKD	1.989.428,76	3.826.795,73	3,03
Thai Union	1.432.000	THB	797.235,37	829.228,88	0,66
Totvs Sa	14.600	BRL	157.414,04	164.447,40	0,13
Transcend Information Inc	7.000	TWD	23.770,87	23.107,02	0,02
Tupras Turkiye Petrol Rafineli	4.857	TRY	103.862,73	110.449,12	0,09
Turk Hava Yollari Ao	20.311	TRY	63.187,73	59.860,23	0,05
Turk Sise Cam	236.457	TRY	247.786,48	285.879,99	0,23
Turkiye Is Bankasi As C	410.622	TRY	888.596,50	775.614,10	0,61
United Microelectronic Corp	2.703.000	TWD	1.209.306,08	1.025.903,84	0,81
United Tractors	600.500	IDR	942.838,25	823.401,88	0,65
Upl Ltd/Demat.	107.828	INR	820.496,15	813.813,63	0,64
Vneshtorgbank Sgdr	40.537	USD	71.581,75	99.314,38	0,08
Wal-Mart De Mexico Sab Decv	575.300	MXN	1.213.926,46	1.257.784,93	1,00
Weg	18.400	BRL	93.064,58	101.233,06	0,08
Westports Holdings Bhd	511.500	MYR	547.497,78	514.358,40	0,41
Wipro Ltd /Dematerialised	23.017	INR	215.005,90	177.317,11	0,14
Woori Bank	81.555	KRW	641.296,43	642.661,89	0,51
Ytl Corp Berhad	1.193.100	MYR	461.490,29	439.631,06	0,35

UBI SICAV

Emerging Markets Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Ytl Power Intl Bhd	1.591.100	MYR	623.983,84	605.197,72	0,48
Yuanta Financial Holding Co	165.700	TWD	60.077,08	80.480,21	0,06
Zhejiang Expressway Co Ltd -H-	714.000	HKD	1.014.446,35	889.305,40	0,70
Zhen Ding Tech Hldg /Reg Sh	13.000	TWD	39.767,83	40.833,56	0,03
Zhuzhou Csr Times Electric -H-	140.000	HKD	998.942,36	941.552,66	0,75
			109.502.802,52	122.047.816,77	96,61
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			113.216.625,07	125.725.013,58	99,52
Strumenti finanziari					
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 14-17.09.15 Tb	150.000	USD	141.329,28	134.465,58	0,11
			141.329,28	134.465,58	0,11
Totale - Strumenti finanziari			141.329,28	134.465,58	0,11
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			113.357.954,35	125.859.479,16	99,63

Emerging Markets Equity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	13,96	Cina	15,50
Holding e società finanziarie	11,55	Corea del Sud	14,71
Semiconduttori elettronici	11,49	Taiwan	13,12
Comunicazioni	7,56	Sudafrica	8,41
Petrolio	7,24	Brasile	8,33
Software legato a internet	4,85	India	6,39
Servizi pubblici	3,24	Isole Cayman	5,81
Società immobiliari	3,01	Messico	3,90
Fondi d'investimento	2,91	Hong Kong	3,68
Industria automobilistica	2,84	Russia	3,64
Assicurazioni	2,75	Stati Uniti d'America	3,10
Vendita al dettaglio	2,52	Turchia	2,41
Generi alimentari e distillerie	2,51	Tailandia	2,28
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,45	Malesia	2,14
Prodotti tessili	2,40	Polonia	2,08
Prodotti chimici	2,30	Indonesia	1,28
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,26	Emirati Arabi Uniti	0,85
Tabacco e liquori	1,84	Grecia	0,64
Trasporti	1,62	Filippine	0,49
Costruzione, materiali edili	1,48	Cile	0,48
Metalli non ferrosi	1,44	Qatar	0,16
Arti grafiche, editoria	0,90	Ungheria	0,12
Tempo libero	0,87	Repubblica Ceca	0,11
Meccanica, macchinari	0,87	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,37
Agricoltura e pesca	0,85		
Contenitori e imballi	0,63		
Altri servizi	0,58		
Case commerciali	0,57		
Attrezzature per ufficio, computer	0,49		
Fotografia e ottica	0,41		
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,37		
Beni di consumo	0,23		
Carta e prodotti forestali	0,22		
Varie	0,17		
Stati, province e municipalità	0,11		
Educazione sanitaria e servizi sociali	0,10		
Tecnologia aerospaziale	0,02		
Biotechologia	0,02		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,37		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Fondi d'investimento					
Ishares Inc/Msci Canada Index	1.000	USD	24.825,91	23.934,31	0,08
Ishares Trust /Msci Eafe Indx	13.100	USD	767.521,48	746.404,92	2,29
Spdr S&P 500 Etf Trust S.1	4.250	USD	797.129,03	785.122,95	2,41
The Link Reit	16.100	HKD	56.917,58	84.610,09	0,26
			1.646.394,00	1.640.072,27	5,04
Azioni					
3i Group Plc	14.649	GBP	86.780,66	106.776,84	0,33
A.P. Moeller - Maersk A /S A	2	DKK	3.437,76	3.150,09	0,01
A.P. Moeller - Maersk A /S B	104	DKK	170.040,04	168.962,92	0,52
Abbott Laboratories Inc	5.200	USD	226.374,61	229.037,06	0,70
Abbvie Inc	4.384	USD	228.589,22	264.346,19	0,81
Ace Ltd	153	USD	10.206,23	13.961,27	0,04
Activision Blizzard Inc	7.600	USD	168.661,16	165.122,50	0,51
Aes Corp.	7.500	USD	90.612,03	89.248,86	0,27
Aetna Inc	1.758	USD	153.403,37	201.090,08	0,62
Ageas Nv	4.342	EUR	147.116,52	150.037,81	0,46
Aig	1.300	USD	60.811,57	72.122,41	0,22
Alliance Data System Corp	600	USD	158.003,30	157.196,45	0,48
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	1.556	EUR	226.510,83	217.373,20	0,67
Ally Financial Inc	8.100	USD	162.309,84	163.046,76	0,50
Altria Group	3.163	USD	129.082,71	138.833,64	0,43
Amadeus It Holding Sr. A	176	EUR	7.037,89	6.292,88	0,02
American Electric Power Co.Inc	300	USD	11.700,63	14.260,97	0,04
Amgen Inc	1.899	USD	206.866,38	261.630,15	0,80
Andritz Ag Graz	3.138	EUR	168.408,62	155.801,70	0,48
Anthem Inc	1.356	USD	128.581,47	199.743,19	0,61
Anz Banking Group	1.027	AUD	24.134,85	22.803,34	0,07
Aon Plc	100	USD	7.220,31	8.945,53	0,03
Apple Inc	7.414	USD	662.672,96	834.515,79	2,56
Archer-Daniels Midland Co	4.205	USD	164.109,60	181.966,35	0,56
Arm Holdings Plc	971	GBP	14.294,52	14.210,09	0,04
Arrow Electronics Inc	800	USD	35.833,74	40.061,02	0,12
Ashtead Group Plc	459	GBP	7.129,20	7.118,84	0,02
At&T	3.900	USD	122.817,26	124.318,41	0,38
Automatic Data Proces.	300	USD	22.374,62	21.600,11	0,07
Avago Tech	1.300	USD	159.188,49	155.083,01	0,48
Axa*	1.997	EUR	41.534,04	45.192,11	0,14
Bae Systems Plc	1.206	GBP	7.643,70	7.679,18	0,02
Banco Santander Sa / Reg.	5.447	EUR	39.282,20	34.120,01	0,10
Bank Hapoalim B.M.	12.075	ILS	56.823,54	58.391,80	0,18
Bank of America Corp	300	USD	4.603,16	4.582,25	0,01
Bank of Montreal	700	CAD	38.063,35	37.236,41	0,11
Bank of Nova Scotia	4.600	CAD	218.363,12	213.154,70	0,65
Bank of Ny Mellon Corp Shs	1.200	USD	46.270,55	45.197,88	0,14
Barratt Devel.Plc	9.100	GBP	81.174,80	78.915,44	0,24
Baxter Intl Inc	400	USD	19.723,09	25.102,76	0,08
Bce Inc /New	500	CAD	18.471,90	19.068,51	0,06
Becton Dickinson & Co	100	USD	10.300,61	12.712,02	0,04
Best Buy Co Inc	1.500	USD	44.892,32	43.897,51	0,13
Bg Group Plc	3.503	GBP	55.609,46	52.376,91	0,16
Bhp Billiton Ltd	2.324	AUD	52.878,48	43.348,65	0,13
Bhp Billiton Plc	1.876	GBP	35.000,17	33.066,94	0,10
Bmw Ag /Vorzug.	30	EUR	1.931,30	2.277,90	0,01
Boeing Co	2.000	USD	226.162,83	248.981,42	0,76
Bp Plc	44.253	GBP	273.004,36	262.389,11	0,81
British Land Co Plc R.E.I.T	2.912	GBP	33.763,46	32.608,97	0,10
British Sky Broadcasting Group	546	GBP	6.003,11	7.990,43	0,02
Broadcom Corp -A-	300	USD	14.244,34	13.862,51	0,04

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Bunge Ltd	2.200	USD	177.398,70	173.346,50	0,53
Canad.Imper.Bk of Commerce	200	CAD	12.624,19	13.235,11	0,04
Canadian Natural Resour.	1.000	CAD	27.005,93	24.365,71	0,07
Cap Gemini Sa	847	EUR	46.493,69	67.226,39	0,21
Capital One Financial Corp.	400	USD	31.078,19	31.578,57	0,10
Cardinal Health Inc	200	USD	14.381,17	15.013,91	0,05
Carrefour Sa	500	EUR	14.408,06	14.360,00	0,04
Catamaran Corp	88	CAD	3.374,71	4.827,89	0,01
Caterpillar Inc.	2.700	USD	209.042,42	205.522,75	0,63
Cathay Pacific Airways	65.000	HKD	142.583,49	143.409,10	0,44
Central Japan Railway Co	100	JPY	15.117,50	16.209,81	0,05
Centurytel	2.700	USD	77.834,35	71.189,09	0,22
Cf Industries Holding Inc	1.500	USD	53.044,24	86.529,66	0,27
Charter Communications	100	USD	15.197,34	15.368,39	0,05
Cheung Kong Infrastructure Hld	6.000	HKD	31.300,26	41.810,77	0,13
Cheung Kong Property Hlds Ltd	1.684	HKD	10.196,28	12.534,11	0,04
Chevron Corporation	693	USD	46.621,66	59.996,15	0,18
Chubu Electric Power C. Jpy 500	300	JPY	2.816,98	4.013,77	0,01
Chugoku Electr.Power Jpy 500	200	JPY	2.181,75	2.619,38	0,01
Cigna Corp.	200	USD	24.484,29	29.076,55	0,09
Cintas	1.200	USD	68.398,79	91.095,76	0,28
Cisco Systems Inc	11.500	USD	295.642,38	283.397,65	0,87
Citigroup Inc	3.200	USD	160.296,25	158.635,91	0,49
Ck Hutchison Holdings Ltd	9.684	HKD	124.218,72	127.678,85	0,39
Coca-Cola Co.	8.700	USD	312.031,12	306.291,84	0,94
Cognizant Technology Sol.Corp	900	USD	51.193,56	49.341,29	0,15
Comcast Corp -A-	5.156	USD	245.275,29	278.275,01	0,85
Comcast Corp /-A-Special	3.400	USD	176.113,52	182.891,50	0,56
Conocophillips	452	USD	20.703,65	24.910,10	0,08
Consolidated Edison Inc	200	USD	8.437,44	10.388,58	0,03
Continental Ag	51	EUR	8.823,18	10.824,75	0,03
Corning Inc	500	USD	9.896,98	8.853,09	0,03
Cvs Caremark Corp	1.636	USD	114.765,27	153.983,38	0,47
Daiichi Sankyo Co Ltd	400	JPY	6.607,23	6.640,85	0,02
Daimler Ag /Namen-Akt.	2.822	EUR	219.114,45	230.388,08	0,71
Danske Bank As	716	DKK	19.204,95	18.888,33	0,06
Darden Restaurants	2.400	USD	127.182,84	153.093,42	0,47
Deere & Co.	2.300	USD	189.665,82	200.318,59	0,62
Delta Air Lines	200	USD	3.794,84	7.373,24	0,02
Devon Energy Corp (New)	200	USD	11.472,50	10.677,56	0,03
Directv	100	USD	7.731,76	8.327,20	0,03
Dnb Nor Asa	5.135	NOK	74.323,14	76.603,25	0,24
Dollarama Inc	100	CAD	5.242,83	5.440,96	0,02
Dow Chemical Co.	1.100	USD	51.693,25	50.513,33	0,16
Dr Pepper Snapple Group Inc	1.800	USD	85.378,30	117.760,03	0,36
Eads.Eur.Aeronaut.Defence+Sp.	410	EUR	24.719,51	23.862,00	0,07
Ebay Inc	4.000	USD	213.876,69	216.243,38	0,66
Edf	1.371	EUR	28.915,44	27.420,00	0,08
Edison International	100	USD	5.691,26	4.987,88	0,02
Edp-Energias De Portugal Sa*	880	EUR	3.037,35	2.996,40	0,01
Electric Power Development Co	100	JPY	2.610,25	3.171,56	0,01
Electronic Arts	3.000	USD	120.346,83	179.036,17	0,55
Enbridge Inc	900	CAD	39.298,73	37.784,10	0,12
Eni Spa Roma	2.613	EUR	45.126,70	41.598,96	0,13
Entergy Corp	100	USD	5.429,19	6.326,84	0,02
Eog Resources Inc	364	USD	23.471,81	28.599,30	0,09
Equifax Inc	900	USD	78.371,95	78.417,84	0,24
Equinix Inc /Reit	400	USD	92.369,63	91.178,32	0,28
Everest Reinsurance Group Ltd	1.100	USD	173.696,35	179.674,23	0,55
Exxon Mobil Corp	1.610	USD	95.350,80	120.211,79	0,37
Facebook Inc -A-	1.856	USD	123.844,40	142.851,87	0,44
Fanuc Ltd Jpy 50	700	JPY	135.412,40	128.739,85	0,40
Federation - Quadruple Stapled	39.551	AUD	65.816,97	79.636,57	0,24

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Ferrovial Sa	166	EUR	3.157,69	3.228,70	0,01
Fiat Chrysler Automobiles Nv	438	EUR	3.110,56	5.755,32	0,02
Firstenergy Corp	200	USD	6.119,30	5.842,23	0,02
Fiserv Inc	2.200	USD	155.530,58	163.534,06	0,50
Foot Locker Inc	2.000	USD	103.687,84	120.272,82	0,37
Fortum Corporation	10.046	EUR	167.118,82	160.133,24	0,49
Franklin Resources Inc.	200	USD	9.099,82	8.800,14	0,03
Fuji Heavy Industries Ltd	1.700	JPY	10.135,41	56.197,92	0,17
Fujifilm Holdings Corp	5.400	JPY	165.964,09	173.185,02	0,53
General Dynamics Corp	1.600	USD	186.243,87	203.449,70	0,62
General Electric Co	3.860	USD	76.868,45	92.040,03	0,28
Gilead Sciences Inc	3.100	USD	298.014,42	325.718,39	1,00
Glaxosmithkline Plc	1.158	GBP	22.500,56	21.612,40	0,07
Goldman Sachs Group Inc	1.300	USD	239.893,22	243.585,21	0,75
Google Inc A	100	USD	50.156,81	48.464,51	0,15
Google Inc Shs -C-	80	USD	18.518,14	37.369,47	0,11
Hannover Rueckve /Namen Akt	1.837	EUR	160.655,40	159.433,23	0,49
Hasbro Inc.	2.200	USD	142.754,42	147.660,41	0,45
Health Care Reit Inc	200	USD	13.695,36	11.779,59	0,04
Heineken Nv	161	EUR	11.128,56	10.959,27	0,03
Henderson Land Dev.	1.100	HKD	5.419,75	6.754,89	0,02
Henkel /Vorzug.	93	EUR	8.462,79	9.355,80	0,03
Henkel Ag & Co Kgaa	136	EUR	10.040,84	11.626,64	0,04
Hess Corp	100	USD	5.905,90	6.001,97	0,02
Home Depot Inc.	3.000	USD	296.558,73	299.192,32	0,92
Hongkong Electric Holdings Ltd	500	HKD	3.537,66	4.091,95	0,01
Host Hotels & Resorts Inc	9.500	USD	169.258,45	169.061,29	0,52
Hsbc Holdings Plc	17.639	GBP	142.329,17	141.913,51	0,44
Ibiden Co Ltd	10.400	JPY	162.916,94	157.866,91	0,48
Ica Gruppen Ab	1.887	SEK	59.554,86	60.018,38	0,18
Imperial Tobacco Group Plc	4.504	GBP	194.797,83	194.944,45	0,60
Ing Groep Nv/Cert.of Shs	3.955	EUR	58.246,24	58.573,55	0,18
Int Air Group	511	EUR	2.286,14	3.564,74	0,01
Intel Corp	4.200	USD	122.538,36	114.639,68	0,35
Intesa Sanpaolo	6.893	EUR	22.114,28	22.416,04	0,07
Intu Properties Plc	952	GBP	3.739,40	4.132,58	0,01
Intuit	200	USD	18.643,46	18.086,69	0,06
Investor Ab B	1.081	SEK	33.059,90	36.112,78	0,11
Iron Mountain Reit Inc /Reit	5.900	USD	168.940,58	164.138,92	0,50
Itochu Corp	14.700	JPY	175.484,00	174.306,98	0,54
J.Sainsbury Plc	667	GBP	2.596,38	2.497,25	0,01
Japan Tobacco Inc	800	JPY	24.968,81	25.580,78	0,08
Jfe Holdings Inc	300	JPY	4.657,12	5.976,11	0,02
Johnson & Johnson	3.948	USD	291.863,09	345.303,85	1,06
Jpmorgan Chase & Co	3.858	USD	185.424,35	234.602,96	0,72
K+S Aktiengesellschaft*	5.246	EUR	130.702,88	198.220,11	0,61
Kansai Electr. Power C. Jpy 500	400	JPY	3.402,85	3.976,01	0,01
Kbc Groupe Sa	2.636	EUR	154.389,04	158.001,84	0,49
Kddi Corp	9.300	JPY	188.247,85	201.456,31	0,62
Keppel Corp Ltd	8.000	SGD	51.385,83	43.819,54	0,13
Kerry Properties Ltd	23.000	HKD	81.639,34	80.936,02	0,25
Keyence Corp	100	JPY	48.926,06	48.442,44	0,15
Kimberly Clark Corp	800	USD	76.517,84	76.080,05	0,23
Kinder Morgan Inc	6.000	USD	213.854,36	206.712,73	0,64
Kinnevik Investments Ab -B-	91	SEK	2.164,65	2.579,44	0,01
Kobe Steel Ltd	3.000	JPY	3.406,69	4.531,85	0,01
Kohl S Corp	200	USD	12.785,68	11.237,55	0,03
Kroger Co	1.947	USD	71.188,94	126.695,66	0,39
Kyocera Corp.	200	JPY	9.334,47	9.332,10	0,03
Kyushu Electr.Power Co /Jpy 500	200	JPY	1.974,48	2.082,60	0,01
L Oreal	262	EUR	43.431,12	41.920,00	0,13
Lam Research Corp	900	USD	65.400,71	65.704,93	0,20
Land Sec Group Plc Reit/Cap	813	GBP	14.355,96	13.813,88	0,04

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Legal & General Group Plc	6.144	GBP	21.080,42	21.581,17	0,07
Lend Lease Group	209	AUD	2.471,42	2.166,10	0,01
Lloyds Tsb Group Plc	49.563	GBP	60.895,71	59.621,07	0,18
Lockheed Martin Corp	200	USD	33.872,63	33.366,24	0,10
Lonza Group Ag /Nom.	238	CHF	24.143,06	28.541,71	0,09
Luxottica Group	170	EUR	7.909,51	10.140,50	0,03
Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	887	EUR	142.958,82	139.392,05	0,43
Lyondellbasell Ind Nv -A-	2.105	USD	186.592,49	195.557,39	0,60
Macquarie Group Ltd	3.065	AUD	165.271,18	172.039,08	0,53
Marathon Oil Corp	289	USD	7.747,54	6.883,30	0,02
Marriott Intl Inc A	100	USD	4.768,64	6.675,94	0,02
Marthton Petroleum Corporation	4.100	USD	184.552,31	192.471,51	0,59
Mass Transit Railway Corp	2.000	HKD	8.406,79	8.357,52	0,03
Medtronic Holdings Limited	600	USD	40.346,63	39.899,49	0,12
Merck	6.100	USD	318.865,09	311.651,26	0,96
Metlife Inc	4.100	USD	201.095,63	206.011,85	0,63
Metro Inc -A- /Sub Vtg	6.800	CAD	160.359,90	163.829,59	0,50
Michelin B /Nom.*	1.795	EUR	175.986,82	168.712,05	0,52
Microsoft Corp	2.068	USD	53.690,49	81.936,82	0,25
Mitsubishi Electric Corp	16.000	JPY	172.571,17	185.615,35	0,57
Mitsubishi Materials Corp	27.000	JPY	85.231,04	93.057,00	0,29
Mitsubishi Ufj Financial Group	18.600	JPY	79.657,89	120.000,85	0,37
Mitsui & Co Ltd	700	JPY	8.705,68	8.533,89	0,03
Mizuho Financial Group Inc	105.000	JPY	179.534,82	204.043,42	0,63
Mondi Plc	7.592	GBP	146.351,65	146.890,05	0,45
Morgan Stanley	1.600	USD	53.263,60	55.697,75	0,17
Mosaic Co	300	USD	10.543,33	12.613,30	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	1.100	JPY	155.234,69	172.298,45	0,53
National Bank of Canada	4.900	CAD	171.149,21	165.246,97	0,51
National Grid Plc	3.388	GBP	37.865,29	39.072,44	0,12
National Oilwell Varco Inc	200	USD	9.062,72	8.665,53	0,03
Nestle Sa	869	CHF	47.029,23	56.320,20	0,17
Newmont Mining Corp.	3.700	USD	80.834,50	77.566,19	0,24
Nhk Spring Co	5.600	JPY	57.668,13	55.397,15	0,17
Nippon Steel Corp	4.000	JPY	8.536,95	9.310,10	0,03
Nippon Tel&Tel	5.200	JPY	147.381,83	169.058,68	0,52
Nissan Motor Co Ltd	1.600	JPY	14.455,04	14.959,52	0,05
Nitto Denko Corp	100	JPY	3.409,24	7.377,10	0,02
Nok Corp	4.700	JPY	142.550,76	130.969,11	0,40
Nordea Bank Ab	1.963	SEK	22.550,88	21.951,20	0,07
Northrop Grumman Corp	1.332	USD	188.821,35	189.621,43	0,58
Norwegian Cruise Line Shs	100	USD	4.893,88	5.029,17	0,02
Novartis Ag Basel /Nam.	2.382	CHF	179.151,91	210.754,93	0,65
Novo Nordisk A/S /-B-	1.759	DKK	68.635,51	85.968,22	0,26
O'Reilly Automotive Inc	900	USD	135.425,69	182.519,97	0,56
Omv Ag	6.374	EUR	159.186,46	157.310,32	0,48
Orix Corp	5.000	JPY	67.183,98	66.767,85	0,21
Otsuka Holdings Co Ltd	5.300	JPY	148.038,24	151.711,14	0,47
Oversea - Chinese Bk Corp	1.243	SGD	7.899,80	8.431,89	0,03
Paccar Inc	200	USD	10.711,75	11.452,93	0,04
Panasonic Corp	7.200	JPY	56.958,96	88.780,34	0,27
Peugeot Sa	8.445	EUR	145.040,69	155.768,03	0,48
Pfizer Inc Pfizer Inc	11.621	USD	287.179,61	349.683,32	1,07
Philip Morris Int.	3.379	USD	239.329,02	243.107,27	0,75
Phillips 66 - Shs When Issued	1.442	USD	73.728,83	104.251,57	0,32
Power Corp.Canada	200	CAD	4.653,07	4.591,39	0,01
Ppl Corp	489	USD	11.392,10	12.932,63	0,04
Procter & Gamble Co	334	USD	18.159,04	23.451,64	0,07
Progressive Corp	7.000	USD	173.583,02	174.827,25	0,54
Prologis Inc	5.200	USD	181.817,98	173.131,11	0,53
Prudential Plc	1.773	GBP	39.757,54	38.344,94	0,12
Publ.Serv.Enterprise	275	USD	7.653,66	9.693,98	0,03
Public Storage	200	USD	29.300,92	33.091,63	0,10

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Publicis Groupe Sa*	1.780	EUR	122.669,84	118.049,60	0,36
Qiagen Nv Qiagen Nv	120	EUR	2.292,11	2.644,20	0,01
Qorvo Inc	500	USD	36.152,92	36.018,13	0,11
Quest Diagnostics Inc	1.000	USD	43.759,63	65.081,22	0,20
Raytheon Company	2.200	USD	197.795,80	188.904,24	0,58
Renault Sa	252	EUR	21.392,61	23.541,84	0,07
Repsol Ypf Sa. Madrid	6.223	EUR	103.217,87	98.012,25	0,30
Resona Holdings Inc	30.700	JPY	147.735,93	150.496,78	0,46
Rexam Plc	20.569	GBP	161.965,81	160.232,64	0,49
Reynolds American Inc	1.474	USD	66.476,57	98.760,51	0,30
Rio Tinto Plc /Reg.	474	GBP	19.234,84	17.485,68	0,05
Roche Holding Ag /Genussschein	870	CHF	194.661,68	218.857,38	0,67
Rockwell Automation	100	USD	11.190,11	11.185,50	0,03
Ross Stores Inc	2.000	USD	87.626,16	87.247,60	0,27
Royal Bank of Canada	4.340	CAD	230.758,40	238.258,72	0,73
Royal Dutch Shell /-B-	2.227	GBP	61.196,11	56.790,68	0,17
Royal Dutch Shell Plc /-A-	3.555	GBP	97.368,62	89.627,52	0,28
Rtl Group Sa	21	EUR	1.856,93	1.702,26	0,01
Ryanair Holdings Plc	3.443	EUR	40.484,57	40.696,26	0,13
SabMiller Plc	390	GBP	18.357,53	18.184,58	0,06
Salesforce Com Inc	3.100	USD	201.661,39	193.711,75	0,60
Sampo Plc A	312	EUR	13.054,88	13.182,00	0,04
Sanofi-Aventis	2.696	EUR	236.527,68	237.895,04	0,73
Scana Corporation	3.700	USD	165.913,83	168.181,82	0,52
Schlumberger Ltd	1.200	USD	95.487,75	92.818,81	0,29
Schroders Plc	113	GBP	5.193,65	5.064,75	0,02
Shire Plc	231	GBP	17.417,85	16.609,44	0,05
Simon Property /Paired Shs	346	USD	53.141,44	53.724,24	0,17
Skandinav.Ensk.Banken A	14.966	SEK	166.110,86	171.565,10	0,53
Skanska B	146	SEK	2.872,96	2.652,65	0,01
Skyworks Solutions Inc	1.900	USD	176.670,07	177.501,57	0,55
Snam Rete Gas Spa	1.032	EUR	4.179,96	4.404,58	0,01
Sodexo	59	EUR	4.643,09	5.025,62	0,02
Sony Corp Jpy 50	1.100	JPY	16.819,78	27.921,87	0,09
South32 Ltd	124.445	AUD	176.884,53	153.604,07	0,47
Southern Co	390	USD	13.103,63	14.664,81	0,05
Starwood Hotels Resorts Ww	1.000	USD	73.164,63	72.772,14	0,22
Stryker Corp.	300	USD	26.035,89	25.730,05	0,08
Sumitomo Corp.	800	JPY	8.505,50	8.353,86	0,03
Sumitomo Heavy Industries	2.000	JPY	9.355,03	10.471,66	0,03
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	1.000	JPY	14.100,54	13.665,23	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Gr.	5.300	JPY	200.760,20	212.166,30	0,65
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.000	HKD	14.426,29	14.538,85	0,04
Sun Life Financial Inc	200	CAD	6.008,09	5.994,40	0,02
Suncor Energy	787	CAD	19.161,87	19.458,64	0,06
Suntrust Banks Inc.	500	USD	19.235,27	19.303,60	0,06
Svenska Cellul.-B-	5.172	SEK	117.313,60	117.908,87	0,36
Swire Properties Ltd	56.600	HKD	163.965,77	162.155,65	0,50
Swiss Re-Namen	244	CHF	13.923,74	19.386,46	0,06
Synchrony Financial	100	USD	2.370,19	2.955,22	0,01
Synopsys Inc	100	USD	4.135,77	4.545,45	0,01
Talen Energy Corp	9.436	USD	160.025,00	145.312,54	0,45
Target Corp	2.800	USD	202.327,93	205.118,91	0,63
Taylor Wimpey Plc	62.033	GBP	164.979,98	162.654,92	0,50
Tdk Corp	100	JPY	7.126,00	6.871,11	0,02
Telecom Italia Spa	5.356	EUR	4.656,66	6.095,13	0,02
Telecom Italia Spa /Risp.N-Cv	6.215	EUR	4.735,82	5.689,83	0,02
Telus Corp	2.500	CAD	64.264,99	77.319,81	0,24
Tesoro Corp	1.900	USD	141.138,89	143.928,03	0,44
Teva Pharmaceutical Industr.	3.893	ILS	169.491,34	206.683,55	0,63
The Swatch Group Ag /Nam.	24	CHF	1.966,00	1.617,67	-
Tiffany & Co	100	USD	8.149,48	8.238,36	0,03
Tjx Cos Inc.	800	USD	47.341,14	47.506,06	0,15

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Tohoku Electric Power Jpy 500	300	JPY	2.519,91	3.647,48	0,01
Tokyo Electric Power Jpy 500	900	JPY	5.200,36	4.402,06	0,01
Tokyo Electron Co Ltd	100	JPY	5.589,73	5.680,95	0,02
Toronto Dominion Bk	1.709	CAD	66.197,77	65.151,59	0,20
Total Sa*	3.975	EUR	174.449,10	173.190,75	0,53
Total System Services Inc	4.400	USD	161.539,72	164.935,83	0,51
Toyota Motor Corp	700	JPY	33.458,70	42.107,38	0,13
Transcanada Corp	300	CAD	11.187,49	10.945,16	0,03
Transocean Ltd	181	CHF	6.265,20	6.227,67	0,01
Travis Perkins Plc	132	GBP	2.793,30	3.930,57	0,01
Tui Ag	232	EUR	3.301,69	3.372,28	0,01
Tyson Foods Inc -A-	4.000	USD	108.661,79	153.028,81	0,47
Ubs Group Ag	11.907	CHF	227.365,48	226.707,41	0,70
Ulta Salon Cosmet & Frag Inc	700	USD	89.490,26	97.025,04	0,30
Unilever Cert.of Shs	4.278	EUR	151.123,45	159.804,69	0,49
Unitedhealth Group Inc	2.469	USD	219.425,14	270.320,38	0,83
Univ.Health Serv.Inc B	1.000	USD	116.929,15	127.524,01	0,39
Upm - Kymmene Corp	275	EUR	3.429,86	4.364,25	0,01
Utd Parcel Service Inc B	2.600	USD	231.484,36	226.120,43	0,69
Valeo	35	EUR	4.608,93	4.947,25	0,02
Valero Ener. Corp	3.555	USD	160.191,53	199.715,52	0,61
Verizon Communications I.	7.977	USD	340.346,94	333.669,54	1,02
Vestas Wind Systems As / Reg	3.488	DKK	151.709,30	156.163,08	0,48
Vivendi*	495	EUR	10.419,95	11.199,38	0,03
Vodafone Group Plc	24.158	GBP	73.312,96	78.361,76	0,24
Voestalpine Ag	352	EUR	13.779,65	13.140,16	0,04
Volkswagen Ag	15	EUR	2.841,39	3.113,25	0,01
Volkswagen Ag /Vorzug.	112	EUR	22.658,78	23.296,00	0,07
Volvo B	1.415	SEK	16.212,83	15.746,69	0,05
Voya Financial	200	USD	7.011,31	8.340,66	0,03
Walt Disney /Disney Ser.	3.200	USD	303.267,20	327.782,46	1,01
Wec Energy Group Inc	246	USD	7.962,94	9.927,87	0,03
Wells Fargo & Co	1.849	USD	52.341,07	93.321,15	0,29
Wesfarmers Ltd	778	AUD	22.218,46	20.938,73	0,06
West Japan Railway Co	200	JPY	8.691,05	11.490,96	0,04
Western Union Company	4.300	USD	74.016,48	78.451,94	0,24
Westlake Chemical Corp	200	USD	14.260,13	12.310,87	0,04
Williams Companies Inc	600	USD	23.320,33	30.901,91	0,09
Wilmar International Ltd	65.800	SGD	132.581,43	143.815,52	0,44
Wm Morrison Supermarkets Plc	4.789	GBP	10.441,01	12.219,18	0,04
Woodside Petroleum Ltd	332	AUD	9.058,47	7.836,41	0,02
Workday Inc - Class A	100	USD	7.080,21	6.855,42	0,02
Wpp Plc Shs	8.018	GBP	163.446,40	161.355,70	0,50
Yahoo Inc	300	USD	12.327,60	10.577,94	0,03
Yara International Asa	3.407	NOK	139.046,37	158.692,67	0,49
			28.673.854,82	30.624.208,45	94,07
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			30.320.248,82	32.264.280,72	99,11
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Diritti					
Right Immoeast 2010	14.084	EUR	-	-	-
			-	-	-
Azioni					
Bgp Holdings	9.660	EUR	92,08	-	-
Direct Line	624	GBP	3.096,52	2.957,08	0,01
Safeway Inc Casa Ley Cvr	700	USD	-	-	-

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Equity

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Safeway Inc Pdc Cvr	700	USD	-	-	-
			3.188,60	2.957,08	0,01
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			3.188,60	2.957,08	0,01
Strumenti finanziari					
Buoni del Tesoro					
Usa 0% 14-17.09.15 Tb	40.000	USD	37.687,81	35.857,49	0,11
			37.687,81	35.857,49	0,11
Totale - Strumenti finanziari			37.687,81	35.857,49	0,11
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			30.361.125,23	32.303.095,29	99,23

UBI SICAV

Global Equity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	9,85	Stati Uniti d'America	56,17
Prodotti farmaceutici e cosmetici	9,18	Giappone	9,24
Holding e società finanziarie	7,77	Gran Bretagna	5,85
Petrolio	6,93	Francia	3,79
Fondi d'investimento	4,79	Canada	3,38
Software legato a internet	4,18	Germania	2,68
Attrezzature per ufficio, computer	3,91	Svizzera	2,39
Generi alimentari e distillerie	3,70	Australia	1,53
Vendita al dettaglio	3,69	Bermuda	1,48
Assicurazioni	3,59	Paesi Bassi	1,40
Semiconduttori elettronici	3,48	Danimarca	1,33
Comunicazioni	3,45	Svezia	1,32
Società immobiliari	3,14	Hong Kong	1,30
Tecnologia aerospaziale	2,74	Singapore	1,08
Educazione sanitaria e servizi sociali	2,54	Austria	1,00
Industria automobilistica	2,36	Belgio	0,95
Arti grafiche, editoria	2,27	Israele	0,81
Trasporti	2,26	Norvegia	0,73
Servizi pubblici	1,98	Jersey	0,55
Meccanica, macchinari	1,82	Finlandia	0,54
Biotecnologia	1,81	Spagna	0,44
Tabacco e liquori	1,65	Isole Cayman	0,43
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,45	Antille olandesi	0,29
Altri servizi	1,38	Italia	0,28
Varie	1,33	Irlanda	0,25
Prodotti chimici	0,92	Lussemburgo	0,01
Costruzione, materiali edili	0,89	Portogallo	0,01
Tempo libero	0,75	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,77
Prodotti tessili	0,71		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,68		
Case commerciali	0,60		
Beni di consumo	0,59		
Pneumatici e gomma	0,55		
Agricoltura e pesca	0,49		
Contenitori e imballi	0,49		
Metalli non ferrosi	0,38		
Carta e prodotti forestali	0,37		
Metalli preziosi	0,34		
Stati, province e municipalità	0,19		
Fotografia e ottica	0,03		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	0,77		
	100,00		100,00

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Zi Rete Gas 1.125% 14-02.01.20	600.000	EUR	597.883,17	593.157,58	0,36
A2a 1.75% 15-25.02.25	850.000	EUR	838.535,50	792.692,12	0,47
Ab Inbev 3.25% 13-24.01.33 Mtn	600.000	EUR	750.514,00	647.154,01	0,39
Abbey Natl 2% 14-14.01.19	850.000	EUR	867.035,00	881.795,95	0,53
Abn Amro 2.5% 13-29.11.23	1.700.000	EUR	1.656.288,00	1.806.632,49	1,08
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	600.000	EUR	599.310,00	602.700,00	0,36
Acs 2.875% 15-01.04.20	400.000	EUR	398.726,67	390.560,00	0,23
Adif Alta V 1.875% 15-28.01.25	600.000	EUR	597.963,00	560.271,01	0,34
Allianz Fin 5.75% (Frn) 08.07.41 Sub	2.000.000	EUR	2.187.904,40	2.333.383,94	1,40
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	600.000	EUR	600.343,00	548.328,60	0,33
Anglo Amer 1.5% 15-01.04.20	850.000	EUR	847.670,00	839.522,93	0,50
Ansaldo Ene 2.875% 15-28.04.20	600.000	EUR	600.650,00	595.500,00	0,36
Apple Inc 1.625% 14-10.11.26	850.000	EUR	853.725,50	833.713,15	0,50
Arcelormit 3% 15-09.04.21	850.000	EUR	844.495,00	824.472,83	0,49
Areva 3.125% 14-20.03.23	1.000.000	EUR	1.011.230,00	941.250,00	0,56
Arkema 1.5% 15-20.01.25	600.000	EUR	596.996,00	570.777,61	0,34
Arrfp 2.25% 14-16.01.20	1.500.000	EUR	1.525.770,00	1.583.965,53	0,95
Asml Holding 3.375% 13-19.09.23	850.000	EUR	916.605,50	955.026,03	0,57
Atlim 3.625% 12-30.11.18	850.000	EUR	943.125,00	925.154,43	0,55
Att 1.45% 14-01.06.22	1.700.000	EUR	1.708.266,00	1.673.310,00	1,00
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	600.000	EUR	579.375,00	558.120,00	0,33
Autostr Bre 2.375% 15-20.03.20	850.000	EUR	600.000,00	589.237,79	0,35
Aviva 3.375% 15-04.12.45	600.000	EUR	831.769,50	801.125,00	0,48
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	850.000	EUR	860.118,75	873.187,98	0,52
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	1.500.000	EUR	1.565.050,00	1.674.040,49	1,00
Bat Hldg 3.125% 14-06.03.29	850.000	EUR	976.050,00	909.225,42	0,54
Bayer Ag 3.75% 14-01.07.74	400.000	EUR	404.187,50	402.000,00	0,24
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	600.000	EUR	604.705,00	621.528,59	0,37
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	400.000	EUR	396.840,00	389.000,00	0,23
Berkshire 1.125% 15-16.03.27	850.000	EUR	829.125,50	754.998,92	0,45
Bfcm 1.625% 13-11.01.18	1.500.000	EUR	1.506.975,00	1.543.001,97	0,92
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	400.000	EUR	412.533,33	438.580,81	0,26
Bk of Tokyo 0.875% 15-11.03.22	850.000	EUR	839.178,50	820.816,98	0,49
Blackrock 1.25% 15-06.05.25	850.000	EUR	829.684,00	789.786,00	0,47
Bmw Fin 3.25% 12-14.01.19	1.500.000	EUR	1.604.573,28	1.640.649,03	0,98
Bnpp 2% 13-28.01.19 Emtn	1.700.000	EUR	1.799.491,00	1.774.208,33	1,06
Bnpp 4.73% 06-Perp	850.000	EUR	689.908,82	864.450,00	0,52
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	1.500.000	EUR	1.514.795,00	1.592.137,53	0,95
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	400.000	EUR	435.040,00	429.885,19	0,26
Bp Milan 4.25% 14-30.01.19	400.000	EUR	398.624,00	422.474,40	0,25
Bpce 0.75% 15-22.01.20	1.000.000	EUR	998.995,00	986.046,98	0,59
Bpce 2.75% 14-08.07.26	1.000.000	EUR	1.003.046,67	1.000.998,00	0,60
Bpcm 2.994% 12-18.02.19	1.700.000	EUR	1.815.966,67	1.841.468,92	1,10
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	850.000	EUR	863.438,50	846.419,77	0,51
Carls Brew 3.375% 10-13.10.17	850.000	EUR	884.800,83	904.160,33	0,54
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	1.500.000	EUR	1.484.647,50	1.409.575,55	0,84
Casino Gp 3.994% 12-09.03.20	1.700.000	EUR	1.831.242,50	1.905.713,60	1,14
Cba 2% 15-22.04.27	600.000	EUR	587.013,00	568.358,41	0,34
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24	1.500.000	EUR	1.514.171,25	1.539.387,02	0,92
Coca Cola 1.125% 15-09.03.27	1.700.000	EUR	1.666.885,00	1.552.693,30	0,93
Cr Agr 3.875% 12-13.02.19	1.700.000	EUR	1.810.965,69	1.888.733,95	1,13
Credit Agric. 5.971% 08-01.02.18	850.000	EUR	976.410,00	955.219,79	0,57
Cs Ag Ldn 1.375% 14-31.01.22	2.000.000	EUR	1.996.830,00	1.979.611,96	1,19
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25	850.000	EUR	837.490,00	797.393,47	0,48
Deut Tel If 3.25% 13-17.01.28	400.000	EUR	480.379,50	455.532,81	0,27
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	850.000	EUR	863.910,00	889.623,58	0,53
Dt An Fin 3.125% 13-25.07.19	1.500.000	EUR	1.594.080,00	1.618.351,49	0,97
Edf 3.875% 12-18.01.22	2.000.000	EUR	2.232.605,00	2.320.426,03	1,39
Edf 5% 14-Perp	1.700.000	EUR	1.926.550,00	1.770.125,00	1,06
Enagas Fin 1.25% 15-06.02.25	600.000	EUR	595.557,00	546.615,60	0,33
Enbw Intl 2.5% 14-04.06.26	1.500.000	EUR	1.527.760,00	1.577.862,06	0,95

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Enel 5% 14-15.01.75	850.000	EUR	896.543,00	888.250,00	0,53
Eni 1.5% 15-02.02.26	1.000.000	EUR	992.680,00	938.034,97	0,56
Eutelsat 2.625% 13-13.01.20	600.000	EUR	650.505,00	636.470,40	0,38
Everything 3.25% 12-03.08.18	1.700.000	EUR	1.740.560,67	1.827.527,23	1,09
Ewe Ag 4.125% 11-04.11.20	1.700.000	EUR	1.862.072,50	1.964.418,02	1,18
Exor S.P.A 2.5% 14-08.10.24	400.000	EUR	407.840,00	388.183,20	0,23
Fga Cap Ie 2.625% 14-17.04.19	1.500.000	EUR	1.504.136,25	1.548.750,00	0,93
Fiat 2.75% 14-18.03.19	850.000	EUR	849.021,00	854.037,49	0,51
Gas Nat Fen 3.875% 13-11.04.22	600.000	EUR	637.501,50	681.150,01	0,41
Gdf Suez 1% 15-13.03.26	1.500.000	EUR	1.488.540,00	1.387.612,50	0,83
Ge Cap Eur 3.625% 11-15.06.17	600.000	EUR	632.963,20	638.461,21	0,38
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	1.000.000	EUR	996.900,00	1.016.691,97	0,61
Gen Elec 1.875% 15-28.05.27	1.000.000	EUR	997.020,00	984.296,04	0,59
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	400.000	EUR	403.053,00	404.035,19	0,24
Generali Fi 4.596% 14-Perp	850.000	EUR	846.746,33	810.557,48	0,49
Gs 1.375% 15-26.07.22	1.500.000	EUR	1.532.550,00	1.467.258,00	0,88
Hannover Ru 3.375% 14-Perp	600.000	EUR	603.790,00	596.057,42	0,36
Heathrow Fd 1.875% 14-23.05.22	1.700.000	EUR	1.698.293,00	1.751.867,05	1,05
Heidel Fin 9.5% 11-15.12.18	850.000	EUR	1.104.000,00	1.070.574,97	0,64
Hsbc Fr 1.875% 13-16.01.20	1.700.000	EUR	1.801.900,00	1.774.697,95	1,06
Hutch Wham 1.375% 14-31.10.21	1.000.000	EUR	1.012.503,50	996.014,02	0,60
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	400.000	EUR	410.711,80	444.709,99	0,27
Imperial Tob 4.5% 11-05.07.18	2.000.000	EUR	2.211.250,54	2.213.497,92	1,33
Infineon Te 1% 15-10.09.18	400.000	EUR	398.814,00	399.120,00	0,24
Infra Foch 1.25% 14-16.10.20	400.000	EUR	400.659,33	398.252,81	0,24
Ing Nv 1.25% 14-13.12.19	2.000.000	EUR	2.009.725,00	2.028.271,94	1,21
Intesa San 3.875% 13-15.01.19	400.000	USD	366.126,04	369.318,86	0,22
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	1.500.000	EUR	1.483.555,00	1.486.539,00	0,89
Is Vita 5.35% 13-18.09.18 /Sub	1.000.000	EUR	1.129.200,00	1.108.214,04	0,66
Italy 4.75% 12-01.05.17 /Btp	600.000	EUR	643.490,00	647.238,00	0,39
Jpm 2.25% 15-23.01.20	1.500.000	USD	1.302.556,20	1.322.821,48	0,79
Jpm Chase Co 2.75% 12-24.08.22	850.000	EUR	865.778,00	918.513,42	0,55
Kbc Ifima 2.125% 13-10.09.18	400.000	EUR	399.040,00	419.840,39	0,25
Kellogg Co 1.25% 15-10.03.25	1.000.000	EUR	999.100,00	929.560,01	0,56
Kpn 4.25% 12-01.03.22	850.000	EUR	873.090,42	978.844,73	0,59
Lafarge Sa 4.75% 13-30.09.20	600.000	EUR	649.386,00	693.649,80	0,42
Lloyds 1% 14-19.11.21	1.500.000	EUR	1.513.465,00	1.463.579,99	0,88
Mediobanca 0.875% 14-14.11.17	850.000	EUR	848.850,00	841.895,26	0,50
Metro 1.375% 14-28.10.21	1.000.000	EUR	1.001.426,25	1.000.420,00	0,60
Michelin Lu 1.125% 15-28.05.22	850.000	EUR	848.190,50	841.129,38	0,50
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	850.000	EUR	832.350,50	765.011,93	0,46
Mor St 1.875% 14-30.03.23	1.500.000	EUR	1.499.865,01	1.497.523,50	0,90
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	1.000.000	EUR	1.102.500,00	1.075.026,02	0,64
Nat Aus Bk 0.875% 15-20.01.22	400.000	EUR	398.640,00	389.251,19	0,23
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	850.000	EUR	879.995,00	897.256,61	0,54
Nn Group 1% 15-18.03.22	1.500.000	EUR	1.491.935,00	1.442.317,55	0,86
Nn Group 4.5% 14-Perp	850.000	EUR	853.075,50	843.386,16	0,51
Nordea Bank 2% 14-17.02.21	1.700.000	EUR	1.772.868,50	1.775.197,82	1,06
Orange 5% 14-Perp	850.000	EUR	868.400,00	875.508,49	0,52
Pemex 3.125% 13-27.11.20	600.000	EUR	611.898,00	629.827,79	0,38
Pernod Ric 2.125% 14-27.09.24	1.500.000	EUR	1.513.751,24	1.512.594,00	0,91
Philip Mor 1.875% 14-03.03.21	1.000.000	EUR	1.031.810,00	1.035.001,98	0,62
Pirelli Int 1.75% 14-18.11.19	400.000	EUR	400.764,00	395.840,00	0,24
Portel 5.875% 12-17.04.18	600.000	EUR	609.632,50	623.939,99	0,37
Prysmian 2.5% 15-11.04.22	850.000	EUR	832.382,10	817.785,00	0,49
Pubfp 1.625% 14-16.12.24	600.000	EUR	601.287,00	584.466,02	0,35
Rabobk 1.375% 15-03.02.27	2.000.000	EUR	1.986.080,00	1.864.248,04	1,12
Rabobk 2.5% 14-26.05.26	1.000.000	EUR	1.013.244,00	991.869,96	0,59
Rbs Grp 1.5% 13-28.11.16	850.000	EUR	853.332,25	856.929,21	0,51
Rbs Grp 3.625% 14-25.03.24	850.000	EUR	849.838,00	866.217,98	0,52
Renault 3.625% 13-19.09.18	1.500.000	EUR	1.540.041,25	1.615.148,97	0,97
Repsm 4.875% 12-19.02.19	1.000.000	EUR	1.126.400,00	1.134.399,03	0,68
Sace Spa 3.875% 15-Perp	600.000	EUR	595.065,00	569.380,78	0,34
Sant Id 1.375% 14-25.03.17	1.500.000	EUR	1.508.130,00	1.519.464,00	0,91

UBI SICAV

Euro Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Santander I 2.5% 15-18.03.25	600.000	EUR	596.895,00	560.027,98	0,34
Schneid El 0.875% 15-11.03.25	1.000.000	EUR	988.250,00	922.335,97	0,55
Seb 4% 12-12.09.22	1.500.000	EUR	1.615.505,00	1.596.292,53	0,96
Shb 2.656% 14-15.01.24	850.000	EUR	865.641,50	882.062,03	0,53
Shell Int F 1.625% 14-20.01.27	850.000	EUR	864.581,00	820.148,83	0,49
Smithkline 0.625% 14-02.12.19	1.700.000	EUR	1.697.520,00	1.703.576,85	1,02
Snam 3.5% 12-13.02.20 Emtn	850.000	EUR	948.055,00	936.782,47	0,56
St Gobain 3.625% 12-15.06.21*	850.000	EUR	869.761,65	962.477,92	0,58
Statoil 0.875% 15-17.02.23	600.000	EUR	598.650,00	579.048,02	0,35
Suez Env 4.078% 11-17.05.21	1.000.000	EUR	1.166.501,25	1.175.255,97	0,70
Swedbank 1.5% 14-18.03.19	600.000	EUR	606.971,00	617.324,39	0,37
Syngenta 1.25% 15-10.09.27	1.000.000	EUR	993.030,00	891.094,97	0,53
Tdc 3.5% 15-26.02.15	600.000	EUR	600.170,00	576.630,02	0,35
Telefonica 5.597% 12-12.03.20	1.500.000	GBP	2.379.311,48	2.343.775,79	1,40
Telekom Fin 6.375% 09-29.01.16	850.000	EUR	935.592,16	880.090,00	0,53
Telstra Corp 2.5% 13-15.09.23	850.000	EUR	891.592,50	916.019,48	0,55
Terna 0.875% 15-02.02.22	1.000.000	EUR	994.200,00	947.717,97	0,57
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	850.000	EUR	838.014,00	821.659,32	0,49
Thyssenkp 1.75% 15-25.11.20	1.500.000	EUR	1.492.130,00	1.453.545,00	0,87
Total Cap 1.375% 14-19.03.25	600.000	EUR	606.382,00	582.028,20	0,35
Toyota 0.75% 15-21.07.22	400.000	EUR	399.227,00	386.536,01	0,23
Ucb 5.75% 09-10.12.16	600.000	EUR	655.953,00	642.480,00	0,38
Unicre Lu F Frn 09-10.12.19	400.000	EUR	461.125,00	456.000,00	0,27
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	1.500.000	EUR	1.568.050,00	1.609.308,02	0,96
Unipol Grup 3% 15-18.03.25	600.000	EUR	584.911,00	560.570,98	0,34
Usa 0.25% 13-31.12.15 /Tbo	600.000	USD	521.186,19	538.749,11	0,32
Vattenfall 3% 15-19.03.77	600.000	EUR	579.250,00	535.500,00	0,32
Veolia 4.375% 06-16.01.17	1.000.000	EUR	1.094.218,75	1.062.922,97	0,64
Verizon Com 1.625% 14-01.03.24	1.000.000	EUR	1.031.470,00	974.033,97	0,58
Vinci 3.375% 12-30.03.20	1.500.000	EUR	1.539.058,00	1.668.149,99	1,00
Vw Intl Fin 0.875% 15-16.01.23	1.700.000	EUR	1.687.440,00	1.637.100,05	0,98
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	400.000	EUR	400.670,50	417.899,99	0,25
Wells Fargo 2.125% 14-04.06.24	1.000.000	EUR	1.021.052,50	1.027.901,99	0,62
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	850.000	EUR	899.430,33	893.752,06	0,54
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	400.000	EUR	398.930,00	397.000,00	0,24
			163.291.347,72	162.825.893,27	97,48
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			163.291.347,72	162.825.893,27	97,48
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call 10y Treasury Notes Usa 24/07/15 126	75	USD	33.374,87	62.048,49	0,04
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 30/07/15 133	10.000.000	EUR	74.000,00	82.490,00	0,05
Put Euro Bund 24/07/15 149	85	EUR	79.900,00	36.550,00	0,02
Put Euro Bund 24/07/15 152	85	EUR	57.800,00	121.550,00	0,07
			245.074,87	302.638,49	0,18
Totale - Strumenti finanziari			245.074,87	302.638,49	0,18
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			163.536.422,59	163.128.531,76	97,66

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Euro Corporate Bond

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	30,23	Francia	20,04
Holding e società finanziarie	20,40	Paesi Bassi	16,96
Servizi pubblici	10,38	Gran Bretagna	13,37
Comunicazioni	7,44	Stati Uniti d'America	13,21
Assicurazioni	5,92	Italia	10,10
Tabacco e liquori	3,00	Germania	5,03
Vendita al dettaglio	2,58	Spagna	3,92
Costruzione, materiali edili	2,23	Svezia	3,24
Generi alimentari e distillerie	1,95	Lussemburgo	2,41
Trasporti	1,85	Irlanda	1,57
Petrolio	1,62	Australia	1,45
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,41	Jersey	1,05
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,36	Danimarca	0,89
Stati, province e municipalità	1,26	Norvegia	0,88
Tecnologia aerospaziale	1,05	Belgio	0,77
Industria automobilistica	0,97	Isole Cayman	0,60
Società immobiliari	0,97	Emirati Arabi Uniti	0,54
Semiconduttori elettronici	0,81	Austria	0,53
Prodotti chimici	0,58	Giappone	0,49
Attrezzature per ufficio, computer	0,50	Messico	0,38
Varie	0,42	Portogallo	0,23
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,38	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,34
Arti grafiche, editoria	0,35		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,34		
	100,00		100,00

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	200.000	USD	157.315,56	179.933,59	0,02
A Schulman 6.875% 15-01.06.23	1.475.000	USD	1.309.597,80	1.350.175,00	0,12
Aa Bond 5.5% 15-31.07.22	1.725.000	GBP	2.355.913,58	2.408.085,65	0,22
Abengoa Fin 8.875% 13-05.02.18	1.350.000	EUR	1.353.375,00	1.410.750,00	0,13
Abja Invest 5.95% 14-31.07.24	5.315.000	USD	3.940.322,52	4.781.735,17	0,43
Acadia Hlth 12.875% 11-01.11.18	520.000	USD	366.193,63	509.826,80	0,05
Acadia Hlth 5.625% 15-15.02.23	900.000	USD	787.263,82	817.777,98	0,07
Acadia Hlth 6.125% 14-15.03.21	4.215.000	USD	3.330.804,63	3.896.123,13	0,35
Activision 6.125% 13-15.09.23 144a	455.000	USD	341.848,23	437.931,89	0,04
Adria Bidco 7.875% 13-15.11.20	2.400.000	EUR	2.400.000,00	2.532.288,02	0,23
Aecom Techn 5.75% 14-15.10.22	2.000.000	USD	1.816.970,24	1.817.284,39	0,16
Aep Inds Inc 8.25% 11-15.04.19	1.150.000	USD	889.334,53	1.050.098,72	0,09
Aercap Irel 4.5% 14-15.05.21	950.000	USD	685.227,93	856.815,94	0,08
Aercap Irel 4.625% 15-01.07.22	1.125.000	USD	987.015,27	1.005.765,95	0,09
Aes 4.875% 13-15.05.23	2.225.000	USD	1.745.859,10	1.876.963,12	0,17
Aes 5.5% 14-15.03.24	1.125.000	USD	818.539,00	971.742,35	0,09
Aes 7.375% 12-01.07.21	3.901.000	USD	3.527.117,25	3.842.185,68	0,35
Afren 10.25% 12-08.04.19	1.000.000	USD	833.454,92	394.866,73	0,04
Afren 10.25% 12-08.04.19 Regs*	290.000	USD	263.237,02	114.539,98	0,01
Afren 11.5% 11-01.02.16	2.064.000	USD	1.856.927,46	833.527,78	0,08
Alcatel Usa 6.75% 13-15.11.20	2.020.000	USD	1.505.736,58	1.917.033,12	0,17
Alize Finco 6.25% 14-01.12.21	2.000.000	EUR	1.931.120,00	2.085.000,00	0,19
Alliant Tech 5.25% 13-01.10.21	1.175.000	USD	852.994,56	1.075.563,13	0,10
Ally Fin 3.75% 14-18.11.19	1.050.000	USD	833.907,68	935.228,39	0,08
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.507.500,00	0,14
Altice Fin 7.625% 15-15.02.25	2.000.000	USD	1.772.107,03	1.723.054,83	0,16
Altice Fn I 5.375% 15-15.07.23	2.825.000	USD	2.576.379,39	2.465.505,25	0,22
Am Axle & M 6.25% 13-15.03.21	2.275.000	USD	1.756.038,99	2.143.722,52	0,19
Am Axle & M 6.625% 12-15.10.22	725.000	USD	579.658,64	683.164,32	0,06
Am Axle & M 7.75% 11-15.11.19	425.000	USD	361.622,53	430.988,06	0,04
Amerigas Part 7% 12-20.05.22	1.000.000	USD	842.609,77	951.269,86	0,09
Amerigas Partners 6.5% 20.05.21	2.528.000	USD	1.974.427,37	2.359.436,42	0,21
Amsurg Corp 5.625% 15-15.07.22	2.150.000	USD	1.571.522,55	1.946.345,24	0,18
Ancestry 9.625% 13 15.10.18-Pik	405.000	USD	301.398,18	370.726,02	0,03
Anglian Wat 5% 15-30.04.23	3.000.000	GBP	4.163.775,00	4.185.909,05	0,38
Anna Merg S 7.75% 14-01.10.22	1.975.000	USD	1.526.275,12	1.785.706,27	0,16
Arcelormit 6.25% 12-25.02.22	2.268.000	USD	1.879.637,69	2.193.098,81	0,20
Ardagh Finl 8.375% 15.06.19 /Pik	1.303.476	EUR	1.290.224,35	1.326.391,15	0,12
Ardagh Pck 6% 14-30.06.21	875.000	USD	644.472,27	783.283,23	0,07
Ardagh Pck 6.25% 14-31.01.19	600.000	USD	439.689,29	547.877,59	0,05
Ardagh Pck 6.75% 14-31.01.21	480.000	USD	351.751,43	440.455,89	0,04
Argentina 7% 05-03.10.15	8.000.000	USD	5.517.299,35	7.160.609,06	0,64
Argentina 7.82% 03-33 Pik	1.750.000	EUR	1.453.075,93	2.182.288,19	0,20
Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik	5.322.156	EUR	3.322.483,16	5.167.731,63	0,47
Argentina 8.28% 09-31.12.33	1.110	USD	-	817,14	-
Argentina 8.75% 10-30.04.17	600.219	USD	438.379,71	512.688,18	0,05
Argentina Frn 03-15.12.35 Gdp	2.352	USD	-	165,69	-
Ashtead Cap 5.625% 14-01.10.24	1.475.000	USD	1.141.817,62	1.327.010,23	0,12
Ashtead Cap 6.5% 12-15.07.22	7.741.000	USD	6.358.696,70	7.363.779,95	0,66
Aston Es 9.5% 14-15.08.21	3.000.000	USD	2.227.336,85	1.615.363,91	0,15
Audatex Nth 6% 13-15.06.21 144a	2.200.000	USD	1.638.126,60	2.028.627,84	0,18
Audatex Nth 6.125% 13-01.11.23	1.250.000	USD	1.046.842,44	1.152.629,45	0,10
Aurico Gold 7.75% 14-01.04.20	900.000	USD	638.898,95	811.720,36	0,07
Autodis 6.5% 14-01.02.19	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.037.500,00	0,09
Avis Bud 6% 13-01.03.21	3.250.000	EUR	3.385.695,88	3.404.375,00	0,31
Axiall 4.875% 13-15.05.23	2.580.000	USD	2.030.977,43	2.234.317,50	0,20
B&G Foods 4.625% 01.06.21	3.975.000	USD	3.091.460,57	3.513.753,03	0,32
Bcei 5.75% 14-01.02.23	250.000	USD	184.216,34	201.359,60	0,02
Bcei 6.75% 13-15.04.21	1.275.000	USD	1.109.775,69	1.084.144,75	0,10
Bcp Singaporevi 8% 14-15.04.21	1.950.000	USD	1.414.581,07	1.760.914,92	0,16

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Beazer 5.75% 14-15.06.19	3.675.000	USD	2.834.790,28	3.248.564,12	0,29
Beazer 6.625% 12-15.04.18	2.350.000	USD	1.938.038,09	2.180.124,29	0,20
Beazer 7.25% 13-01.02.23	2.795.000	USD	2.232.830,26	2.433.052,14	0,22
Beis 8.5% 13-01.12.21	2.375.000	USD	1.755.877,57	1.982.186,13	0,18
Belden Inc 5.5% 13-15.04.23 /Sub	4.590.000	EUR	4.646.324,61	4.745.141,86	0,43
Bertin Ltda 10.25% 06-16 144a	1.950.000	USD	1.597.867,13	1.902.575,63	0,17
Bibby Offsh 7.5% 14-15.06.21	780.000	GBP	969.185,10	961.790,57	0,09
BlueLine Re 7% 14-01.02.19	1.000.000	USD	754.248,66	922.103,56	0,08
Bmc Soft Fin 8.125% 13-15.07.21	7.245.000	USD	5.564.715,80	5.266.490,17	0,47
Boa Frn Perp	2.050.000	USD	1.380.215,74	1.759.232,25	0,16
Bombardier 6% 14-15.10.22	2.100.000	USD	1.560.990,78	1.672.574,71	0,15
Bombardier 7.5% 10-15.03.18	500.000	USD	413.981,72	468.904,24	0,04
Bombardier 7.75% 10-15.03.20	2.275.000	USD	2.069.885,82	2.052.869,58	0,18
Boparan 4.375% 14-15.07.21	4.200.000	EUR	4.200.000,00	3.840.899,87	0,35
Boyd Gam 6.875% 15-15.05.23	1.600.000	USD	1.420.580,66	1.471.776,00	0,13
Boyd Gam 9% 13-01.07.20	4.000.000	USD	3.204.658,60	3.894.821,86	0,35
Brighthouse 7.875% 13-15.05.18	3.400.000	GBP	4.063.526,70	4.702.228,36	0,42
Brk Res Pptys 6.125% 01.07.22 144a	2.250.000	USD	1.679.856,65	1.988.916,81	0,18
Brkfld Res 6.375% 15-15.05.25	1.650.000	USD	1.452.976,40	1.451.135,24	0,13
Building Mat 6.75% 11-01.05.21	2.000.000	USD	1.690.927,24	1.871.129,86	0,17
Burau Cap 12.5% 10-08.07.15	5.310.000	USD	4.357.015,17	3.002.153,82	0,27
California 6% 14-15.11.24	3.000.000	USD	2.450.980,39	2.315.354,93	0,21
Calpine 5.375% 14-15.01.23	2.850.000	USD	2.135.862,13	2.512.900,48	0,23
Calpine 5.5% 15-01.02.24	5.700.000	USD	5.026.898,31	4.949.071,17	0,45
Capella Heal 9.25% 11-01.07.17	1.765.000	USD	1.381.292,43	1.621.572,96	0,15
Capsugel 7% 13-15.05.19 /Pik	3.325.000	USD	2.494.258,35	3.036.483,28	0,27
Carlson Wagonlit 7.5% 15.06.19	1.715.000	EUR	1.722.593,75	1.809.325,00	0,16
Carmike Cin 6% 15-15.06.23	1.700.000	USD	1.503.892,43	1.548.505,79	0,14
Carnaudmet 4% 14-15.07.22	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.543.750,00	0,23
Catamaran 4.75% 14-15.03.21	1.250.000	USD	901.680,73	1.242.371,89	0,11
Cbre Serv 5% 15.03.23 Sr	1.075.000	USD	825.906,58	974.378,53	0,09
Cco Hldgs 5.75% 14-01.09.23	1.500.000	USD	1.147.227,53	1.348.653,81	0,12
Cco Hldgs 5.875% 15-01.05.27	4.962.000	USD	4.656.823,58	4.347.260,61	0,39
Cec Ent 8% 14-15.02.22	2.775.000	USD	2.039.883,20	2.471.675,04	0,22
Cemex 5.875% 13-25.03.19 Regs	400.000	USD	308.118,93	367.836,31	0,03
Cemex 6.5% 13-10.12.19 144a	1.425.000	USD	1.076.202,71	1.342.387,61	0,12
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	1.040.000	USD	973.091,72	1.039.486,67	0,09
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22*	750.000	USD	648.008,50	749.629,81	0,07
Cemex Lux 9.875% 30.04.19 Regs	1.000.000	USD	849.639,55	981.961,77	0,09
Cemex Lux 9.875% 30.04.19 Senior	6.185.000	USD	5.221.170,80	6.073.433,44	0,55
Cequel Comm 5.125% 13-15.12.21	7.395.000	USD	5.695.471,35	6.026.695,77	0,54
Cequel Comm 5.125% 14-15.12.21	2.250.000	USD	1.687.326,50	1.833.680,26	0,17
Cgg 6.875% 14-15.01.22	925.000	USD	668.593,75	688.997,58	0,06
Chemours Co 6.125% 15-15.05.23	1.950.000	EUR	1.950.000,00	1.891.500,00	0,17
Chemours Co 7% 15-15.05.25	1.900.000	USD	1.698.096,34	1.653.953,15	0,15
Chemtura 5.75% 13-15.07.21 Sr	1.850.000	USD	1.412.968,76	1.685.138,65	0,15
Chrysler 8.25% 11-15.06.21	350.000	USD	245.605,42	342.367,41	0,03
Chs 5.125% 14-01.08.21	775.000	USD	570.020,59	708.544,60	0,06
Chs 6.875% 14-01.02.22	1.375.000	USD	1.021.478,19	1.301.826,26	0,12
Chs Com Hlth 7.125% 12-15.07.20	3.010.000	USD	2.516.973,81	2.861.971,56	0,26
Cinemark 4.875% 13-01.06.23	3.875.000	USD	3.009.942,52	3.342.765,64	0,30
Cit Group 5% 12-15.05.17	580.000	USD	475.555,48	536.745,96	0,05
Cit Group 5% 12-15.08.22	6.800.000	USD	5.748.440,83	6.041.461,01	0,54
Cit Group 5.375% 12-15.05.20	1.225.000	USD	921.379,25	1.146.067,04	0,10
Citgo 10.75% 15-15.02.20	4.250.000	USD	3.572.380,55	3.899.869,87	0,35
Claire S St 6.125% 15.03.20 144a	200.000	USD	152.858,45	142.690,48	0,01
Claire S St 9% 12-15.03.19	950.000	USD	806.457,79	731.575,88	0,07
Clean Har 5.125% 01.06.21	1.500.000	USD	1.257.324,68	1.332.675,22	0,12
Clean Har 5.25% 12-01.08.20	925.000	USD	755.718,95	842.569,33	0,08
Cleavb 8.75% 12-15.12.19 144a	4.000.000	USD	3.297.289,06	3.535.852,10	0,32
Cmlp 6% 13-15.12.20	350.000	USD	271.118,17	325.091,99	0,03
Cnh Capital 3.625% 13-15.04.18	500.000	USD	389.105,06	448.712,20	0,04
Coluif 7.375% 14-30.03.21	3.930.000	USD	3.138.413,45	3.791.393,70	0,34

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Coluif 7.375% 14-30.03.21	500.000	USD	486.459,83	486.852,73	0,04
Columbia 11.75% 00-25.02.20	80.000	USD	77.822,92	97.639,77	0,01
Com Metals 4.875% 13-15.05.23	2.225.000	USD	1.688.804,55	1.876.963,12	0,17
Commscope Hldg 6.625% 13-20 Pik	6.200.000	USD	4.755.486,79	5.772.682,40	0,52
Commscope T 6% 15-15.06.25	2.700.000	USD	2.472.527,47	2.416.988,24	0,22
Concho Res In 5.5% 12-01.04.23	1.850.000	USD	1.429.637,78	1.660.235,13	0,15
Cons Engy F 6.75% 14-15.10.19	1.650.000	USD	1.290.794,15	1.502.961,50	0,14
Consol En 5.875% 14-15.04.22	475.000	USD	363.899,87	362.335,10	0,03
Convatec 10.875% 10-15.12.18 Regs	1.300.000	EUR	1.092.000,00	1.368.250,00	0,12
Convatec Fin 8.25% 13-15.01.19 Pik	2.375.000	USD	1.766.396,21	2.094.083,73	0,19
Covanta 5.875% 14-01.03.24	891.000	USD	666.374,97	797.606,12	0,07
Covanta 6.375% 12-01.10.22	800.000	USD	620.957,50	751.144,22	0,07
Covanta 7.25% 10-01.12.20	631.000	USD	485.018,31	594.588,53	0,05
Coveris Hldg 7.875% 14-01.11.19	3.175.000	USD	2.308.116,41	2.835.075,83	0,26
Crmnsn Mrgr 6.625% 14-15.05.22	6.275.000	USD	4.542.575,43	4.941.499,15	0,44
Cst Brands 5% 13-01.05.23	3.100.000	USD	2.446.650,72	2.768.105,54	0,25
Cyrus 6.375% 13-15.11.22	4.775.000	USD	3.940.750,88	4.435.183,52	0,40
Dana Hldg 5.375% 13-15.09.21	750.000	USD	550.348,74	689.895,00	0,06
Dana Hldg 6.75% 11-15.02.21	1.837.000	USD	1.531.246,25	1.726.875,62	0,16
Darling Glb 4.75% 15-30.05.22	3.000.000	EUR	3.000.000,00	2.938.500,00	0,26
Darling Ing 5.375% 14-15.01.22	1.400.000	USD	1.017.146,18	1.256.394,15	0,11
Denbury Res 6.375% 11-15.08.21	3.205.000	USD	2.645.830,80	2.761.195,37	0,25
Dft 5.875% 13-15.09.21	2.800.000	USD	2.103.681,44	2.544.198,15	0,23
Digicel 6.75% 15-01.03.23	1.750.000	USD	1.543.482,10	1.539.553,96	0,14
Digicel 7% 12-15.02.20	5.720.000	USD	4.613.738,82	5.295.838,10	0,48
Digicel Grp 8.25% 12-30.09.20	1.500.000	USD	1.205.255,36	1.349.501,93	0,12
Dish Dbs 5.875% 12-15.07.22	1.350.000	USD	1.069.058,15	1.187.292,47	0,11
Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24	1.500.000	USD	1.200.960,77	1.293.125,68	0,12
Dolphin Sub 6.5% 12-15.10.16	123.000	USD	97.812,23	114.798,53	0,01
Dolphin Sub 7.25% 12-15.10.21	8.775.000	USD	6.676.080,90	8.308.018,49	0,75
Dufry Fin Sca 5.5% 15.10.20 144a	1.875.000	USD	1.441.829,69	1.732.309,46	0,16
Dynergy 5.875% 13-01.06.23	3.450.000	USD	2.642.170,97	3.026.451,58	0,27
Edc Fin 4.875% 17.04.20 144a	1.700.000	USD	1.294.942,11	1.332.630,32	0,12
Edu Uk 8.875% 13-15.09.18	2.475.000	GBP	3.004.539,30	3.492.801,68	0,31
Egypt 6.875% 10-30.04.40 Regs	750.000	USD	605.362,06	657.924,26	0,06
Elfiuk 12.25% 12-15.06.20	650.000	GBP	886.470,16	743.014,17	0,07
Elfiuk 8.75% 12-15.06.19	2.675.000	GBP	3.477.187,49	3.767.970,07	0,34
Endo Financ 6% 15-15.07.23	2.150.000	USD	1.922.045,41	1.970.367,05	0,18
Endo Finance 5.75% 13-15.01.22	1.450.000	USD	1.051.334,11	1.317.531,19	0,12
Entercom Rad 10.5% 11-01.12.19	775.000	USD	565.863,55	745.927,94	0,07
Esal Gmbh 6.25% 13-05.02.23	2.450.000	USD	1.895.722,45	2.160.652,43	0,19
Esal Gmbh 6.25% 13-05.02.23 144a	1.950.000	USD	1.446.287,90	1.723.727,90	0,16
Esh Hospita 5.25% 15-01.05.25	1.425.000	USD	1.269.600,86	1.243.661,94	0,11
Eurochem 5.125% 12-12.12.17	3.000.000	USD	2.350.977,17	2.675.473,39	0,24
Everest Acq /Fin 9.375% 01.05.20	725.000	USD	632.498,50	695.331,17	0,06
Evraz 6.5% 22.04.20 144a	5.000.000	USD	3.817.085,27	4.058.601,68	0,37
Evraz 9.5% 08-24.04.18 Regs	1.750.000	USD	1.395.764,58	1.624.360,59	0,15
Faenza 8.25% 13-15.08.21 Regs	5.300.000	EUR	5.439.750,00	5.777.000,00	0,52
Felcor Lodg 5.625% 13-01.03.23	1.800.000	USD	1.398.670,30	1.659.786,41	0,15
Fgp 6.5% 11-01.05.21	2.500.000	USD	1.896.293,31	2.237.952,08	0,20
Fgp 6.75% 14-15.01.22	5.011.000	USD	3.741.134,15	4.508.236,11	0,41
Fiat Chrysl 4.5% 15-15.04.20	1.975.000	USD	1.849.424,10	1.763.551,11	0,16
Fiat Chrysl 5.25% 15-15.04.23	2.425.000	USD	2.270.811,87	2.133.164,26	0,19
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18*	2.050.000	EUR	2.150.685,84	2.248.193,98	0,20
Fiat Ft 6.75% 13-14.10.19 Regs	3.400.000	EUR	3.429.544,00	3.854.409,93	0,35
First Data 10.625% 14-15.06.21	6.357.000	USD	4.934.080,86	6.318.206,50	0,57
First Data 11.25% 13-15.01.21	1.891.000	USD	1.532.857,20	1.883.702,77	0,17
First Data 11.75% 14-15.08.21	8.447.000	USD	6.275.784,67	8.528.111,82	0,77
First Quality 4.625% 13-15.05.21	4.000.000	USD	3.075.825,19	3.356.367,23	0,30
Ftr 6.25% 14-15.09.21	500.000	USD	380.546,46	408.328,10	0,04
Ftr 7.125% 12-15.01.23	2.544.000	USD	1.993.451,32	2.026.204,79	0,18
Gala Group 8.875% 11-01.09.18	2.160.000	GBP	2.739.280,64	3.193.055,79	0,29
Galapagos H 7% 14-15.06.22	2.550.000	EUR	2.550.000,00	2.403.375,00	0,22

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Galapagos S 5.375% 14-15.06.21	1.300.000	EUR	1.300.000,00	1.302.755,97	0,12
Gates Glob 5.75% 14-15.07.22	6.350.000	EUR	6.350.000,00	5.746.750,00	0,52
Gaz Cap 3.755% 12-15.03.17 Emtn	4.055.000	EUR	3.840.587,50	4.049.931,25	0,36
Gaz Cap 5.999% 11-23.01.21	5.250.000	USD	3.859.352,85	4.676.141,97	0,42
Gaz Cap 8.146% 08-11.04.18	1.605.000	USD	1.442.003,40	1.536.150,50	0,14
General Mot 4.875% 14-02.10.23	3.550.000	USD	2.630.798,88	3.358.753,09	0,30
Genon En 9.875% 11-15.10.20	3.775.000	USD	2.933.820,57	3.447.063,18	0,31
Gestamp Fdg 5.625% 31.05.20 144a	4.600.000	USD	3.919.044,81	4.231.356,00	0,38
Glp Cap 4.875% 14-01.11.20	875.000	USD	644.003,91	798.988,15	0,07
Glp Cap 5.375% 14-01.11.23	1.050.000	USD	989.578,61	968.208,74	0,09
Gold Nug 8.5% 13-01.12.21	1.350.000	USD	1.005.755,61	1.253.926,23	0,11
Graphic Pack 4.75% 13-15.04.21	1.200.000	USD	931.387,77	1.087.678,36	0,10
Greif 7.75% 09-01.08.19	2.895.000	USD	2.588.970,42	2.890.323,52	0,26
Greif Lux 7.375% 11-15.07.21	990.000	EUR	1.006.191,49	1.164.240,00	0,10
Greif Lux 7.375% 11-15.07.21	500.000	EUR	558.750,00	587.999,99	0,05
Griffon 5.25% 14-01.03.22	5.225.000	USD	3.844.738,78	4.665.597,24	0,42
Grifols Wrđ 5.25% 15-01.04.22	2.200.000	USD	1.601.047,96	1.979.269,50	0,18
Grupo Antol 4.75% 14-01.04.21	1.700.000	EUR	1.700.000,00	1.725.500,00	0,16
H&E Equip 7% 13-01.09.22	6.025.000	USD	4.953.030,28	5.575.950,15	0,50
Hca 5.375% 15-01.02.25	3.975.000	USD	3.605.362,80	3.625.408,33	0,33
Hca Hldgs 4.75% 12-01.05.23 Sr	4.075.000	USD	3.558.053,66	3.702.716,95	0,33
Hca Hldgs 6.25% 12-15.02.21	4.995.000	USD	4.088.599,79	4.830.039,03	0,43
Healthsouth 5.125% 15-15.03.23	600.000	USD	553.148,34	535.089,29	0,05
Healthsouth 5.75% 12-01.11.24	475.000	USD	379.564,12	435.334,96	0,04
Heartside 6.5% 14-01.05.22	2.000.000	USD	1.479.807,55	1.714.080,59	0,15
Heathrow Fi 5.75% 14-03.03.25	3.100.000	GBP	3.947.034,70	4.482.622,47	0,40
Hertz Corp 5.875% 12-15.10.20	2.175.000	USD	1.803.078,76	1.976.296,77	0,18
Hexion Fin 6.625% 12-15.04.20	990.000	USD	749.071,39	815.153,01	0,07
Hexion Fin 8.875% 10-01.02.18	1.450.000	USD	1.158.320,45	1.174.391,99	0,11
Hexion Inc 10% 15-15.04.20	2.000.000	USD	1.837.559,72	1.848.694,25	0,17
Hexion Us Finance 9% 11-15.11.20	3.450.000	USD	2.480.865,22	2.229.202,19	0,20
Hilcorp 5.75% 15-01.10.25	3.700.000	USD	3.332.132,56	3.212.554,97	0,29
Hilton 5.625% 15.10.21	2.160.000	USD	1.598.697,36	2.013.454,24	0,18
Homevi 6.875% 14-15.08.21	4.000.000	EUR	4.000.000,00	4.186.000,08	0,38
Hor Phram 6.625% 15-01.05.23	2.575.000	USD	2.378.382,47	2.409.079,69	0,22
Hornbeck 5.875% 12-01.04.20	1.840.000	USD	1.437.642,58	1.519.160,01	0,14
Hot Topic 9.25% 15.06.21 144a	2.150.000	USD	1.606.764,93	2.025.935,56	0,18
Hyva Glob 8.625% 11-24.03.16	3.500.000	USD	2.539.175,86	3.048.326,30	0,27
Ifc 6.25% 11-15.05.19	4.000.000	USD	3.346.808,96	3.881.360,49	0,35
Ifc 7.125% 10-01.09.18 144a	150.000	USD	114.608,60	150.094,23	0,01
Ifc 8.25% 10-15.12.20	725.000	USD	647.651,19	772.626,31	0,07
Ims Health 4.125% 15-01.04.23	1.700.000	EUR	1.700.000,00	1.642.199,97	0,15
Inergy /Nrgm 6.25% 15-01.04.23	2.000.000	USD	1.843.827,79	1.866.642,74	0,17
Infor (Us) 5.75% 15-15.05.22	2.125.000	EUR	2.125.000,00	2.146.250,00	0,19
Infor (Us) 6.5% 15-15.05.22	1.175.000	USD	1.125.046,82	1.072.926,95	0,10
Ingles Mkt 5.75% 13-15.06.23	2.300.000	USD	1.773.459,79	2.097.720,48	0,19
Intelsat 5.5% 01.08.23 /Non Restri	5.186.000	USD	4.028.274,04	4.121.155,13	0,37
Intelsat 7.25% 11-01.04.19	1.564.000	USD	1.322.185,89	1.424.625,33	0,13
Intergen 7% 13-30.06.23	2.650.000	USD	1.968.780,44	2.116.575,43	0,19
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	1.770.000	EUR	1.829.737,50	1.876.553,95	0,17
Intl Wire 8.5% 15.10.17 144a	825.000	USD	641.449,29	766.288,25	0,07
James Hardi 5.875% 15-15.02.23	1.325.000	USD	1.149.905,75	1.224.759,94	0,11
Jbs Invnts 7.75% 13-28.10.20	500.000	USD	396.168,84	487.974,51	0,04
Jbs Usa 5.75% 15-15.06.25	2.675.000	USD	2.409.041,79	2.370.362,56	0,21
Jbs Usa 5.875% 14-15.07.24	3.000.000	USD	2.216.639,57	2.709.099,88	0,24
Jerrold Fin 9.75% 13-15.09.18	1.850.000	GBP	2.217.246,75	2.832.697,44	0,25
Jmc Steel Grp 8.25% 11-15.03.18	775.000	USD	562.163,77	636.386,07	0,06
Jurassic Hldg 6.875% 15.02.21	4.425.000	USD	3.275.501,92	3.097.460,29	0,28
Kaiser Aluminum 8.25% 12-01.06.20	400.000	USD	314.762,35	388.584,76	0,04
Kb Home 7% 13-15.12.21	1.850.000	USD	1.369.863,01	1.714.192,77	0,15
Kelda Finance 5.75% 13-17.02.20	100.000	GBP	116.346,70	146.824,68	0,01
Kenan Adv Grp 8.375% 15.12.18	1.700.000	USD	1.297.709,92	1.588.553,35	0,14
Kerneos T.Gr. 5.75% 01.03.21	3.100.000	EUR	3.133.000,00	3.163.240,03	0,28
Kindred 8% 14-15.01.20	2.325.000	USD	1.877.422,48	2.232.567,53	0,20

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Kindred 8.75% 14-15.01.23	1.125.000	USD	908.430,23	1.096.680,65	0,10
Kirk Beauty 8.75% 15-15.07.23	4.500.000	EUR	4.500.000,00	4.405.950,00	0,40
Labeyrie 5.625% 14-15.03.21	1.600.000	EUR	1.600.000,00	1.661.599,97	0,15
Landrys 9.375% 12-01.05.20 144a	4.440.000	USD	3.679.373,10	4.273.445,21	0,38
Lear 4.75% 14-15.01.23	3.450.000	USD	2.636.630,75	3.049.672,44	0,27
Lear 5.25% 14-15.01.25	25.000	USD	19.947,34	22.042,99	-
Lennar 4.75% 15-30.05.25	2.575.000	USD	2.396.909,62	2.241.541,78	0,20
Levi 5% 15-01.05.25	1.025.000	USD	952.956,49	889.964,55	0,08
Liberty Media 8.25% 00-01.02.30	1.201.000	USD	1.036.703,77	1.131.697,03	0,10
Lifepoint 5.5% 14-01.12.21	2.525.000	USD	1.875.507,12	2.339.641,48	0,21
Lock Lower 9.5% 14-15.08.22	2.225.000	EUR	2.225.000,00	2.392.142,02	0,22
Loxam 4.875% 14-23.07.21	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.035.000,00	0,18
Ltd Brands 5.625% 13-15.10.23	1.925.000	USD	1.423.395,45	1.813.919,05	0,16
Lynx I 6% 13-15.04.21	877.500	GBP	1.249.067,17	1.293.092,34	0,12
Lynx I 6% 13-15.10.21	2.700.000	GBP	3.843.283,60	3.962.742,26	0,36
Lynx I 7% 13-15.04.23	900.000	GBP	1.055.223,00	1.352.666,83	0,12
Mallin 5.75% 14-01.08.22	2.300.000	USD	2.179.707,55	2.110.517,81	0,19
Mallinckrod 3.5% 13-15.04.18	1.075.000	USD	825.559,37	967.143,05	0,09
Mallinckrod 4.75% 13-15.04.23	1.325.000	USD	1.014.527,23	1.109.561,11	0,10
Manutencoop 8.5% 01.08.20 /Regs	2.867.000	EUR	2.916.555,47	2.709.601,76	0,24
Mariposa Borrow 8% 13-15.10.21	3.225.000	USD	2.457.754,00	3.046.138,83	0,27
Markwest En 4.875% 14-01.12.24	1.550.000	USD	1.404.536,34	1.359.710,13	0,12
Markwest En 4.875% 15-01.06.25	900.000	USD	816.148,35	794.032,13	0,07
Matterhorn 3.875% 15-01.05.22	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.421.250,00	0,13
Matthorn Te 4.875% 15-01.05.23	1.750.000	EUR	1.750.000,00	1.680.000,00	0,15
Medassets Inc 8% 11-15.11.18	1.775.000	USD	1.474.947,50	1.649.540,98	0,15
Medi-Part 7% 13-15.05.20 Regs	2.900.000	EUR	2.935.134,62	3.074.000,00	0,28
Meg Energy 6.5% 15.03.21	2.725.000	USD	2.127.738,45	2.353.775,91	0,21
Meritor 6.25% 14-15.02.24	900.000	USD	780.956,29	797.585,93	0,07
Meritor 6.75% 13-15.06.21	3.100.000	USD	2.554.999,04	2.844.610,97	0,26
Mgm Resorts 6.625% 15.12.21	5.538.000	USD	4.488.769,13	5.193.583,41	0,47
Mgm Resorts 8.625% 12-01.02.19	1.000.000	USD	789.740,75	1.014.089,56	0,09
Micron Tech 5.625% 15-15.01.26	5.150.000	USD	4.692.064,84	4.269.328,28	0,38
Millicom Ic 4.75% 22.05.20 Regs	1.000.000	USD	880.597,68	878.398,99	0,08
Minerva Lux 12.25% 12-10.02.22	600.000	USD	480.771,35	592.569,34	0,05
Modular Space 10.25% 31.01.19	875.000	USD	636.132,31	679.238,09	0,06
Monitchem H 5.25% 14-15.06.21	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.005.100,02	0,09
Monitchem H 6.875% 14-15.06.22	1.200.000	EUR	1.200.000,00	1.146.000,00	0,10
Motor 9.125% 12-01.05.19 144a	375.000	USD	290.227,03	360.091,54	0,03
Mpt 5.75% 13-01.10.20	3.025.000	EUR	3.082.000,00	3.236.750,00	0,29
Mpt Op Ptnr 5.5% 14-01.05.24	1.525.000	USD	1.098.544,88	1.409.629,36	0,13
Mtr Gaming 11.5% 12-01.08.19	2.167.293	USD	1.714.748,70	2.068.974,18	0,19
Murphy 6% 14-15.08.23	1.375.000	USD	1.029.731,14	1.280.231,98	0,12
Navient 5% 14-26.10.20	850.000	USD	676.439,61	747.554,52	0,07
Navios 7.375% 13-15.01.22	3.975.000	USD	2.953.194,65	3.090.140,67	0,28
Nes Rentals 7.875% 01.05.18 144a	1.510.000	USD	1.162.158,52	1.368.661,94	0,12
New Gold 6.25% 12-15.11.22 144a	2.471.000	USD	1.944.628,52	2.189.816,48	0,20
New Gold 7% 12-15.04.20 144a	4.093.000	USD	3.300.554,15	3.801.718,57	0,34
Newfield Expl 5.375% 15-01.01.26	2.525.000	USD	2.289.003,72	2.243.336,62	0,20
Newfield Expl 5.75% 11-30.01.22	1.000.000	USD	850.053,61	910.885,76	0,08
Nrg Energy 6.25% 14-15.07.22	6.384.000	USD	4.722.338,98	5.815.094,68	0,52
Nrg Energy 7.875% 11-15.05.21	5.250.000	USD	4.324.314,21	5.017.724,13	0,45
Nuance Com 5.375% 12-15.08.20	3.775.000	USD	3.025.379,34	3.404.715,96	0,31
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	3.750.000	EUR	3.750.000,00	3.778.125,00	0,34
Odbr Off Dr 6.75% 01.10.22 /Pool	1.654.380	USD	1.111.971,07	1.040.464,42	0,09
Odebrecht 4.375% 13-25.04.25	1.000.000	USD	714.668,57	686.260,44	0,06
Odebrecht 7.125% 12-26.06.42	500.000	USD	440.423,42	338.598,22	0,03
Oi European 6.75% 10-09.15.20	1.875.000	EUR	2.118.750,00	2.163.281,25	0,19
Onemain Fin 6.75% 14-15.12.19	1.575.000	USD	1.281.216,95	1.473.514,76	0,13
Onemain Fin 7.25% 14-15.12.21	3.425.000	USD	2.924.650,38	3.185.099,39	0,29
Onex Wizard 7.75% 15-15.02.23	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.561.050,00	0,14
Pac Rubial 5.375% 13-26.01.19	2.010.000	USD	1.523.454,96	1.481.840,65	0,13
Pac Rubial 5.375% 13-26.01.19	1.400.000	USD	1.106.658,45	1.032.253,43	0,09
Pacific Rubi 7.25% 11-12.12.21	5.200.000	USD	4.544.023,61	3.826.617,61	0,34

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Pacific Rubi 7.25% 11-12.12.21	1.000.000	USD	900.527,80	753.836,49	0,07
Parker Dril 6.75% 14-15.07.22	376.000	USD	276.308,05	291.034,73	0,03
Peabody Ene 6.25% 12-15.11.21	1.000.000	USD	805.854,66	305.124,30	0,03
Peabody Ene 10% 15-15.03.22	575.000	USD	339.080,59	319.931,80	0,03
Penn 5.875% 14-01.11.21	2.263.000	USD	1.615.045,88	2.046.102,93	0,18
Petrol Venez 5.5% 07-12.04.37	2.045.000	USD	695.061,83	629.484,86	0,06
Petroleos 8.5% 10-02.11.17	14.100.000	USD	10.557.815,37	8.655.119,80	0,78
Phi Inc 5.25% 14-15.03.19	725.000	USD	523.806,08	601.835,23	0,05
Phillips Vh 4.5% 12-15.12.22	1.225.000	USD	937.146,55	1.088.351,43	0,10
Picard Fr 7.75% 15-01.02.20	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.607.774,97	0,14
Pioneer Dri 6.125% 15.03.22	1.500.000	USD	1.091.385,33	1.076.909,27	0,10
Plastipak 6.5% 13-01.10.21	2.125.000	USD	1.573.025,39	1.940.399,80	0,17
Play Fin 2 6.5% 14-01.08.19	1.400.000	EUR	1.396.625,00	1.459.177,96	0,13
Portaventur 7.25% 13-01.12.20	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.604.339,98	0,23
Post Hld Inc 7.375% 13-15.02.22	1.400.000	USD	1.100.507,50	1.278.381,05	0,12
Post Hldg 6.75% 13-01.12.21	2.150.000	USD	1.625.552,19	1.929.462,44	0,17
Precisn 6.5% 11-15.12.21	250.000	USD	174.380,08	217.625,42	0,02
Project Brb 8.375% 15-01.06.23	2.725.000	USD	2.448.557,82	2.488.277,39	0,22
Pspc Escrow 6% 15-01.02.23	2.050.000	EUR	2.050.000,00	2.071.320,02	0,19
Qep Res 5.25% 12-01.05.23	3.825.000	USD	3.033.371,14	3.286.760,74	0,30
Quick Frn 14-15.04.19	480.000	EUR	480.000,00	417.600,00	0,04
Quintiles 4.875% 15-15.05.23	1.200.000	USD	1.056.710,11	1.082.293,82	0,10
R&R Ice Cre 5.5% 14-15.05.20	2.500.000	GBP	3.132.958,84	3.585.413,84	0,32
Rayonier 5.5% 14-01.06.24	2.850.000	USD	2.055.683,78	2.282.711,12	0,21
Regency Energy 5.75% 13-01.09.20	2.100.000	USD	1.591.029,63	2.050.303,31	0,18
Reliant Egy 9.237% 01-02.07.17	509.961	USD	471.056,30	479.389,70	0,04
Reliant Egy 9.681% 01-02.07.26	2.075.000	USD	1.692.207,95	2.011.128,06	0,18
Rentech Nitro 6.5%-15.04.21 144a	3.875.000	USD	3.008.920,86	3.477.519,52	0,31
Reynolds Grp 9.875% 12-15.08.19	750.000	USD	540.404,94	706.721,71	0,06
Rhino Bondc 7.25% 13-15.11.20	2.400.000	EUR	2.400.000,00	2.555.280,02	0,23
Rhp 5% 13-15.04.21	5.225.000	USD	4.024.343,83	4.689.042,45	0,42
Rite Aid 6.125% 15-01.04.23	4.025.000	USD	3.788.235,29	3.720.497,17	0,33
Rjs Power 5.125% 14-15.07.19	3.500.000	USD	2.562.975,98	3.078.165,66	0,28
Rockies Exp 5.625% 10-15.04.20	2.225.000	USD	1.563.111,89	2.041.696,58	0,18
Roundys Sup 10.25% 13-15.12.20	1.375.000	USD	971.261,47	1.048.864,76	0,09
Rpg Byty 6.75% 13-01.05.20 Regs	5.750.000	EUR	5.788.125,00	6.037.500,00	0,54
Rsc Equip 8.25% 11-01.02.21	1.013.000	USD	831.775,94	971.590,91	0,09
Russia 3.5% 13-16.01.19 Regs	5.400.000	USD	4.680.728,76	4.762.738,94	0,43
Sabra Hlth 5.375% 13-01.06.23	3.500.000	USD	2.745.266,14	3.227.362,47	0,29
Sabre 5.375% 15-15.04.23	2.125.000	USD	1.975.090,62	1.878.421,43	0,17
Safway Group 7% 13-15.05.18 144a	2.875.000	USD	2.203.993,86	2.637.665,35	0,24
Samson Inv 10.75% 14-15.02.20 Sr	5.325.000	USD	4.300.141,02	274.780,13	0,02
Sanchez Ene 6.125% 15-15.01.23	710.000	USD	526.653,38	570.268,33	0,05
Sappi Papie 3.375% 15-01.04.22	750.000	EUR	750.000,00	712.124,98	0,06
Schaeff 5.75% 14-15.11.21 /Pik	3.000.000	EUR	2.957.280,00	3.160.350,03	0,28
Schahin II 5.875% 12-25.09.22	1.259.567	USD	885.811,40	452.146,34	0,04
Schahin II 5.875% 12-25.09.22	1.389.867	USD	1.004.648,17	462.087,32	0,04
SCI GAMES 10% 14-01.12.22	3.250.000	USD	2.340.046,87	2.792.672,53	0,25
Sci Games 7% 14-01.01.22	2.225.000	USD	1.782.709,72	2.061.664,27	0,19
Sealed Air 4.5% 15-15.09.23	1.000.000	EUR	1.000.000,00	1.009.700,00	0,09
Sealed Air 4.875% 14-01.12.22	1.000.000	USD	805.477,25	883.963,03	0,08
Sealed Air 5.25% 01.04.23 144a	225.000	USD	171.965,76	203.182,49	0,02
Sealed Air 6.5% 12-01.12.20	400.000	USD	313.865,42	395.764,16	0,04
Select Med 6.375% 13-01.06.21	3.600.000	USD	2.721.053,02	3.263.035,09	0,29
Sequa Corp 7% 12-15.12.17 144a	2.950.000	USD	2.302.251,03	1.800.233,33	0,16
Serv Corp 5.375% 14-15.01.22	1.175.000	USD	880.215,75	1.107.197,34	0,10
Serv Corp 5.375% 14-15.05.24	5.300.000	USD	3.827.820,31	4.970.385,00	0,45
Sesi Llc 6.375% 11-01.05.19	875.000	USD	696.420,32	798.595,50	0,07
Shea Homes 5.875% 15-01.04.23	1.475.000	USD	1.394.535,31	1.340.247,24	0,12
Shea Homes 6.125% 01.04.25	700.000	USD	661.813,37	632.908,55	0,06
Signode Ind 6.375% 14-01.05.22	3.725.000	USD	2.734.824,74	3.242.618,68	0,29
Silk Bidco 7.5% 15-01.02.22	3.150.000	EUR	3.159.375,00	3.216.937,50	0,29
Sinclair 6.125% 13-01.10.22	525.000	USD	408.878,50	484.104,37	0,04
Sinclair Tel 5.375% 13-01.04.21	1.275.000	USD	976.209,25	1.152.797,72	0,10

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Siwif Mrg Sub 6.25% 01.06.21	2.500.000	USD	2.164.370,66	2.193.080,86	0,20
Slm 8% 10-25.03.20	500.000	USD	482.826,39	500.314,10	0,05
Smithfld Fds 6.625% 15.08.22	1.177.000	USD	960.500,71	1.127.566,63	0,10
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	350.000	EUR	350.000,00	327.687,50	0,03
Smurfit Kap Acq 4.875% 15.09.18	4.050.000	USD	3.183.837,72	3.807.210,80	0,34
Snc/Snc Fin 6.375% 15-01.04.23	3.725.000	USD	3.419.941,24	3.476.622,09	0,31
Springleaf 8.25% 13-01.10.23	775.000	USD	617.065,08	784.180,65	0,07
Sprint Cap. 6.9% 99-01.05.19	6.300.000	USD	5.237.583,73	5.766.849,15	0,52
Sprint Cap. Corp 6.875% 98-28	10.935.000	USD	8.411.927,88	8.439.468,72	0,76
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	1.625.000	USD	1.231.153,88	1.422.294,25	0,13
Sprint Nex 7% 12-15.08.20	700.000	USD	566.480,54	623.485,60	0,06
Sprint orp 7.125% 13-15.06.24	125.000	USD	91.101,23	104.056,36	0,01
Std Pac 8.375% 10-15.01.21	5.215.000	USD	4.712.457,77	5.428.879,12	0,49
Steel Cap Reg S 4.45% 19.03.18	2.500.000	USD	2.127.526,97	2.167.728,62	0,20
Stonegate P 5.75% 14-15.04.19	1.300.000	GBP	1.796.874,51	1.834.602,90	0,17
Stretford 6.25% 14-15.07.21	1.990.000	GBP	2.503.143,39	2.466.857,75	0,22
Stretford 6.75% 14-15.07.24	398.000	GBP	500.628,68	486.126,03	0,04
Suburb Prop 5.5% 14-01.06.24	3.525.000	USD	2.562.331,90	3.161.839,17	0,28
Suburb Prop 7.375% 12-01.08.21	1.475.000	USD	1.191.260,81	1.413.050,79	0,13
Sugarhouse 6.375% 13-01.06.21	4.100.000	USD	3.216.865,00	3.495.468,01	0,31
Sun Merger 5.875% 01.08.21 144a	875.000	USD	665.854,96	810.766,85	0,07
Syniverse 9.125% 11-15.01.19	820.000	USD	645.731,86	647.581,44	0,06
T-Mobile Us 6.633% 13-28.04.21	3.875.000	USD	2.849.683,78	3.607.926,50	0,32
Ta Manufact 3.625% 15-15.04.23	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.459.407,00	0,13
Targa Res 6.875% 11-01.02.21	950.000	USD	800.718,40	884.523,92	0,08
Taymor/Mon 5.25% 13-15.04.21	5.825.000	USD	4.437.081,05	5.149.084,63	0,46
Tbg Global 4.625% 03.04.18 Regs*	3.000.000	USD	2.328.039,31	2.683.119,45	0,24
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	3.000.000	EUR	2.983.380,00	3.010.478,91	0,27
Telenet Fin V 6.25% 12-15.08.22	2.575.000	EUR	2.640.625,00	2.771.343,75	0,25
Tenedora Ne 5.5% 28.02.23 144a	3.000.000	USD	2.653.096,26	2.759.580,01	0,25
Tenet Hlthc 4.375% 13-01.10.21	5.025.000	USD	3.906.250,00	4.408.092,52	0,40
Tenet Hlthc 4.5% 13-01.04.21	375.000	USD	276.684,26	333.168,81	0,03
Tenet Hlthc 4.75% 12-01.06.20	2.525.000	USD	1.958.876,67	2.301.391,37	0,21
Tenet Hlthc 6% 13-01.10.20	2.275.000	USD	1.715.556,90	2.176.899,17	0,20
Terex 6% 12-15.05.21	7.405.000	USD	5.989.520,05	6.678.654,76	0,60
Tes Finance 6.75% 14-15.07.20	2.700.000	GBP	3.396.224,70	3.819.854,92	0,34
Tesoro 5.875% 13-01.10.20	1.281.000	USD	953.742,58	1.181.214,66	0,11
Tesoro 6.125% 13-15.10.21	2.000.000	USD	1.508.864,58	1.871.129,86	0,17
Thom Europe 7.375% 14-15.07.19	2.000.000	EUR	1.989.760,00	2.080.000,00	0,19
Titan Gbl 4.25% 14-10.07.19	3.300.000	EUR	3.300.000,00	2.853.840,10	0,26
Titan Luxco 7.375% 13-15.05.20	3.400.000	EUR	3.400.000,00	3.602.299,90	0,32
Tnetbb 6.375% 10-15.11.20	2.800.000	EUR	2.934.473,68	2.918.440,08	0,26
Tpc Group 8.75% 15.12.20 144a	4.910.000	USD	3.897.876,57	4.075.877,23	0,37
Tps Hldg 8% 15-15.06.22	2.525.000	USD	2.302.781,58	2.254.666,61	0,20
Transdigm 6% 14-15.07.22	775.000	USD	565.817,33	686.810,11	0,06
Transdigm 6.5% 14-15.07.24	1.775.000	USD	1.295.904,21	1.573.016,69	0,14
Treehouse 4.875% 14-15.03.22	800.000	USD	582.453,58	723.324,06	0,07
Tribune 5.875% 15-15.07.22	2.150.000	USD	1.913.662,66	1.951.072,42	0,18
Trionista Hd 6.875% 30.04.21 Regs	1.750.000	EUR	1.750.000,00	1.846.250,00	0,17
Tronox Fin 6.375% 12-15.08.20	2.200.000	USD	1.646.244,08	1.831.194,47	0,16
Tullow Oil 6% 13-01.11.20	4.175.000	USD	3.113.916,87	3.395.489,32	0,31
Twinkle Plz 6.625% 14-01.08.21	2.525.000	GBP	3.170.360,36	3.678.096,61	0,33
Ukraine 6.25% 11-17.06.16	3.840.000	USD	2.509.214,03	1.705.824,28	0,15
Unitym Nrw 3.5% 15-15.01.27	1.750.000	EUR	1.750.000,00	1.709.224,97	0,15
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	3.000.000	EUR	3.000.000,00	3.060.000,00	0,28
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	900.000	EUR	899.100,00	949.532,41	0,09
Unitym Nrw 5.5% 12-15.09.22	2.497.500	EUR	2.572.425,00	2.659.837,50	0,24
Unitymed 6.125% 14-15.01.25	2.000.000	USD	1.583.531,27	1.875.616,98	0,17
Upc Hold 6.75% 13-15.03.23	4.450.000	EUR	4.480.000,00	4.828.250,00	0,43
Us Coating Acq 5.75% 01.02.21	3.550.000	EUR	3.640.535,71	3.718.625,00	0,33
Utd Rentals 5.75% 14-15.11.24	1.100.000	USD	816.665,47	972.359,33	0,09
Utd Rentals 6.125% 12-15.06.23	1.825.000	USD	1.425.846,04	1.672.602,76	0,15
Utd Rentals 7.375% 12-15.05.20 /Wi	525.000	USD	394.321,77	502.709,98	0,05

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Utd Rentals 7.625% 12-15.04.22 /Wi	6.695.000	USD	5.615.402,73	6.503.937,45	0,59
Vander 9.75% 01.02.19 /Pik	1.900.000	USD	1.410.977,21	1.679.529,75	0,15
Venezuela 6% 05-09.12.20 Regs	685.000	USD	288.499,73	227.452,21	0,02
Venezuela 7.65% 05-21.04.25	835.000	USD	397.664,94	273.512,52	0,02
Venezuela 7.75% 13.10.19 Regs	2.525.000	USD	1.635.654,09	878.073,68	0,08
Venezuela 9.25% 08-07.05.28 Reg	3.195.000	USD	1.489.975,96	1.096.731,13	0,10
Venezuela 12.75% 10-23.08.22	655.000	USD	392.413,34	271.863,50	0,02
Viking 8.5% 12-15.10.22 144a	3.600.000	USD	2.915.896,15	3.586.107,87	0,32
Vimpelcom 6.254% 11-01.03.17	600.000	USD	495.813,13	551.242,93	0,05
Vip Fin 9.125% 08-18 Regs	2.950.000	USD	2.562.551,82	2.829.807,95	0,25
Viridian Fd 7.5% 15-01.03.20	1.000.000	EUR	1.000.000,00	999.749,98	0,09
Vmed 5.5% 14-15.01.25	315.000	GBP	448.383,09	445.916,45	0,04
Voyage Care 6.5% 13-01.08.18	1.650.000	GBP	1.962.870,61	2.398.390,48	0,22
Vpii Escrow 7.5% 13-15.07.21 144a	2.350.000	USD	1.806.997,31	2.269.754,55	0,20
Vrx Escrow 6.125% 15-15.04.25	4.800.000	USD	4.527.716,69	4.431.481,65	0,40
Vtb Cap 6.315% 11-22.02.18	750.000	USD	538.432,40	673.909,63	0,06
Vtr Fin 6.875% 14-15.01.24	7.226.000	USD	5.578.517,41	6.626.481,16	0,60
Wci Com 6.875% 14-15.08.21	2.400.000	USD	1.807.228,92	2.223.817,64	0,20
Western Ref 6.25% 13-01.04.21	2.634.000	USD	2.054.255,59	2.381.544,47	0,21
Western Ref 7.5% 15-15.02.23	2.650.000	USD	2.335.624,89	2.449.519,88	0,22
William H 4.25% 13-05.06.20	1.800.000	GBP	2.105.017,20	2.514.817,21	0,23
Wind Acq 4% 14-15.07.20	5.900.000	EUR	5.900.000,00	5.885.250,00	0,53
Wind Acq 7% 14-23.04.21	1.350.000	EUR	1.350.000,00	1.394.550,04	0,13
Wind Acq 7.375% 14-23.04.21	6.075.000	USD	4.403.450,27	5.513.186,53	0,50
Wireco World 9.5% 12-15.05.17	1.720.000	USD	1.294.203,47	1.449.998,81	0,13
Wokacq/Pfchang 10.25% 30.06.20	995.000	USD	794.185,91	923.073,91	0,08
Wpx Energy 5.25% 14-15.09.24	500.000	USD	380.546,46	413.376,11	0,04
Wpx Energy 6% 11-15.01.22	4.425.000	USD	3.708.158,68	3.921.464,14	0,35
Xpo 5.75% 15-15.06.21	3.000.000	EUR	3.000.000,00	2.951.100,00	0,27
Ypfdar 8.5% 15-28.07.25	2.925.000	USD	2.683.131,77	2.598.716,68	0,23
Ypfdar 8.875% 13-19.12.18	6.000.000	USD	4.542.817,28	5.721.080,50	0,51
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	1.300.000	EUR	1.288.534,00	1.227.200,03	0,11
Zf Na Capit 4.75% 15-29.04.25	1.975.000	USD	1.807.299,62	1.715.926,44	0,15
			944.910.588,78	1.024.391.923,19	92,19
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			944.910.588,78	1.024.391.923,19	92,19
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Ads Waste 8.25% 13-01.10.20	2.500.000	USD	2.117.746,72	2.322.085,61	0,21
Cedar Fair 5.375% 14-01.06.24	276.000	USD	202.687,82	250.463,26	0,02
Dynegy 7.375% 14-01.11.22	8.475.000	USD	7.087.983,93	7.966.941,13	0,72
Gibl Part 6.25% 15-15.07.22	1.400.000	USD	1.026.919,97	1.206.138,38	0,11
Interval 5.625% 15-15.04.23	1.975.000	USD	1.814.590,22	1.794.568,34	0,16
Lmi Aerosp 7.375% 15-15.07.19	2.400.000	USD	1.784.343,23	2.148.433,99	0,19
Memor 5.875% 15-01.07.22	3.050.000	USD	2.236.890,36	2.643.260,34	0,24
Mth 6% 15-01.06.25	1.350.000	USD	1.236.263,74	1.217.580,54	0,11
Ngl Energy 5.125% 15-15.07.19	3.650.000	USD	2.684.218,27	3.267.410,03	0,29
Nrg Energy 6.25% 14-01.05.24	7.775.000	USD	5.673.502,43	6.925.143,59	0,62
Omega Us Su 8.75% 15-15.07.23	2.700.000	USD	2.412.006,43	2.416.988,24	0,22
Pbf Logi 6.875% 15-15.05.23	1.075.000	USD	955.118,53	969.554,88	0,09
Pilgrims Pr 5.75% 15-15.03.25	1.375.000	USD	1.242.207,97	1.246.298,12	0,11
Sci Games 6.625% 15-15.05.21	1.750.000	USD	1.230.908,36	1.217.131,83	0,11
Summit Mat 6.125% 15-15.07.23	2.525.000	USD	2.257.487,71	2.265.996,59	0,20
Teleflex 5.25% 14-15.06.24	1.650.000	USD	1.203.852,33	1.499.555,73	0,14
Viking 6.25% 15-15.05.25	1.225.000	USD	1.094.825,27	1.091.099,79	0,10
			36.261.553,29	40.448.650,39	3,64

UBI SICAV

High Yield Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Warrant					
Fairpoint Comm 24.01.18 Wrt	1	USD	0,59	0,04	-
			0,59	0,04	-
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			36.261.553,88	40.448.650,43	3,64
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			981.172.142,66	1.064.840.573,62	95,83

UBI SICAV

High Yield Bond

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Holding e società finanziarie	25,32	Stati Uniti d'America	58,48
Varie	9,78	Lussemburgo	9,40
Servizi pubblici	6,33	Gran Bretagna	5,77
Petrolio	6,09	Paesi Bassi	3,57
Comunicazioni	4,97	Canada	2,68
Educazione sanitaria e servizi sociali	4,87	Francia	2,22
Altri servizi	4,37	Argentina	2,10
Costruzione, materiali edili	3,89	Germania	2,02
Software legato a internet	3,68	Irlanda	1,54
Tempo libero	2,83	Venezuela	1,08
Stati, province e municipalità	2,25	Singapore	0,94
Generi alimentari e distillerie	2,05	Bermuda	0,74
Meccanica, macchinari	1,89	Italia	0,74
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,83	Russia	0,67
Industria automobilistica	1,81	Repubblica Ceca	0,54
Trasporti	1,71	Isole Cayman	0,51
Contenitori e imballi	1,67	Norvegia	0,51
Vendita al dettaglio	1,42	Austria	0,45
Prodotti chimici	1,40	Messico	0,40
Società immobiliari	1,16	Barbados	0,38
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,14	Isole Marshall	0,28
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,82	Jersey	0,22
Tecnologia aerospaziale	0,62	Brasile	0,17
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,61	Ucraina	0,15
Attrezzature per ufficio, computer	0,44	Spagna	0,13
Banche e istituti finanziari	0,39	Guernsey	0,07
Arti grafiche, editoria	0,39	Egitto	0,06
Semiconduttori elettronici	0,38	Colombia	0,01
Servizi ambientali e riciclo	0,27	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,17
Carta e prodotti forestali	0,27		
Assicurazioni	0,27		
Prodotti tessili	0,18		
Fondi d'investimento	0,15		
Fotografia e ottica	0,14		
Agricoltura e pesca	0,11		
Case commerciali	0,09		
Beni di consumo	0,07		
Metalli preziosi	0,07		
Tabacco e liquori	0,06		
Metalli non ferrosi	0,04		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,17		
	100,00		100,00

Short Term EUR

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 1.25% 12-24.03.17	100.000	EUR	102.231,00	101.613,30	0,20
Abbey Natl Frn 14-22.05.19	100.000	EUR	100.463,00	100.420,00	0,20
Abn Amro 3.625% 10-06.10.17	150.000	EUR	163.269,00	160.728,00	0,31
Alstom 4.125% 10-01.02.17	100.000	EUR	107.572,00	105.404,40	0,21
Areva 3.875% 09-23.09.16	100.000	EUR	104.738,00	102.000,00	0,20
Arrfp 5% 11-12.01.17	200.000	EUR	217.946,00	213.897,60	0,42
Att Frn 14-04.06.19	140.000	EUR	140.256,20	140.364,00	0,27
Axa 5.777% 06-Perp	50.000	EUR	52.675,00	51.750,15	0,10
Bat Intl Frn 14-06.03.18	100.000	EUR	100.655,00	100.540,00	0,20
Bayer Ag 5% (Tv) 05-29.07.05	100.000	EUR	101.800,00	100.140,00	0,20
Bbvasm 3.25% 13-21.03.16	100.000	EUR	103.319,00	102.019,00	0,20
Bertelsmann 4.75% 06-26.09.16	100.000	EUR	107.568,00	105.458,60	0,21
Bk Ireland 2.75% 13-05.06.16	100.000	EUR	102.483,00	101.629,00	0,20
Bk of Amer 4% (Tv) 06-28.03.18	150.000	EUR	148.650,00	148.965,00	0,29
Bmw Fin 3.875% 10-18.01.17	300.000	EUR	321.732,00	316.795,51	0,62
Bnpp 2.875% 12-27.11.17	200.000	EUR	214.486,00	211.718,60	0,41
Bp Milan 4% 13-01.22.16	100.000	EUR	102.399,00	101.317,00	0,20
Bpcm 3.83% 10-06.10.17	100.000	EUR	109.160,00	107.750,20	0,21
Carrefour 1.875% 12-19.12.17	150.000	EUR	156.658,50	155.275,35	0,30
Citigrp 4.75% 07-31.05.17	125.000	EUR	124.125,00	124.012,50	0,24
Comzbc 3.875% 10-22.03.17	200.000	EUR	214.976,00	211.764,60	0,41
Cr Agr 1.875% 12-18.10.17	300.000	EUR	312.447,00	309.940,50	0,60
Cs Ag Ldn 0.625% 14-20.11.18	250.000	EUR	250.594,00	248.808,75	0,48
Deut Lufth 6.5% 09-07.07.16	50.000	EUR	54.405,50	52.969,70	0,10
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.01.17	150.000	EUR	167.049,00	163.113,30	0,32
Dsk Bk Frn 14-19.11.18	200.000	EUR	199.760,00	200.240,00	0,39
E On Intl 5.5% 07-02.10.17	160.000	EUR	182.564,80	177.941,76	0,35
Edp Fin 4.75% 09-26.09.16	150.000	EUR	159.000,00	156.335,70	0,30
Efsf 1.625% 12-15.09.17	1.500.000	EUR	1.569.750,00	1.553.659,52	3,03
Efsf 2% 12-15.05.17 Emtn	2.000.000	EUR	2.090.900,00	2.075.484,00	4,04
Efsf 2.75% 11-05.12.16	1.500.000	EUR	1.577.985,00	1.559.795,96	3,04
Efsf 2.75% 11-18.07.16	2.500.000	EUR	2.595.450,00	2.572.999,95	5,01
Enel Ente Naz 4.875% 20.02.18	200.000	EUR	225.800,00	221.351,59	0,43
Eni 4.875% 11-11.10.17	100.000	EUR	111.650,00	109.766,40	0,21
Fce Bk 1.625% 13-09.09.16 Emtn	200.000	EUR	204.040,00	202.626,01	0,39
Fiat Ft 7.75% 12-17.10.16	100.000	EUR	106.890,00	106.525,00	0,21
France Tel 4.75% 07-21.02.17	100.000	EUR	109.344,00	107.229,40	0,21
Gas Ncp 4.375% 09-02.11.16	100.000	EUR	107.276,00	105.311,50	0,21
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	100.000	EUR	103.875,00	101.669,20	0,20
Generali F.5.317% (Tv) 06-..Perp	100.000	EUR	103.150,00	100.980,10	0,20
Glaxosm Cap 5.625% 07-13.12.17	100.000	EUR	115.650,00	112.943,30	0,22
Glencore Fin 4.125% 23.04.18	200.000	EUR	220.508,00	220.092,00	0,43
Gs 4.5% 11-09.05.16	200.000	EUR	210.798,00	207.260,00	0,40
Hsbc Cap. 5.13% 04-29.03.49	100.000	EUR	103.500,00	101.780,00	0,20
Hsbc Hldg 3.875% 11-16.03.16	150.000	EUR	156.462,00	153.930,00	0,30
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	150.000	EUR	161.994,00	158.895,00	0,31
Imperial Tob 4.5% 11-05.07.18	150.000	EUR	170.205,00	166.012,34	0,32
Ing Groep 4.75% 07-31.05.17 Mtn	100.000	EUR	110.233,00	108.233,90	0,21
Intesa San 4% 12-09.11.17	300.000	EUR	325.770,00	319.478,99	0,62
Italy 0% 13-31.12.15 Ctz	1.000.000	EUR	999.540,00	999.440,00	1,95
Italy 0% 14-30.08.16 Ctz	3.500.000	EUR	3.488.800,00	3.488.481,43	6,79
Italy 0% 15-27.02.17 Ctz	4.000.000	EUR	3.987.130,00	3.971.492,00	7,74
Italy 0.25% 15-15.05.18 /Btp	2.000.000	EUR	1.992.800,00	1.978.439,94	3,85
Italy 1.05% 14-01.12.19 /Btp	2.000.000	EUR	2.040.274,29	1.998.840,02	3,89
Italy 1.5% 14-15.12.16 /Btp	1.000.000	EUR	1.023.900,00	1.016.536,03	1,98
Italy 2.15% 13-12.11.17 Infl	2.000.000	EUR	2.076.174,78	2.076.135,02	4,04
Italy 2.25% 13-22.04.17 /Btp Infl	1.000.000	EUR	1.041.621,77	1.032.172,59	2,01
Italy 2.45% 12-26.03.16 Infl	1.500.000	EUR	1.533.141,60	1.525.640,55	2,97
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	1.500.000	EUR	1.606.215,00	1.589.100,00	3,10
Italy 3.5% 12-01.11.17 Btp	2.500.000	EUR	2.682.000,00	2.671.500,00	5,20
Italy 4.75% 11-15.09.16 /Btp	2.500.000	EUR	2.672.645,00	2.633.525,00	5,13

UBI SICAV

Short Term EUR

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Italy Frn 11-15.04.18	1.500.000	EUR	1.535.429,97	1.518.590,67	2,96
Kbc Ifima 3% 12-29.08.16	100.000	EUR	104.345,00	103.128,80	0,20
Lafarge 4.25% 05-23.03.16	130.000	EUR	135.330,00	133.341,00	0,26
Lloyds 4.625% 12-02.02.17	100.000	EUR	108.746,00	106.894,80	0,21
Morgan Stanl. 4.375% 06-12.10.16	50.000	EUR	53.416,00	52.591,40	0,10
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	50.000	EUR	55.062,50	53.751,30	0,10
Nl Gasu 5.125% 09-31.03.17	100.000	EUR	110.668,00	108.406,80	0,21
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	200.000	EUR	219.698,00	215.151,99	0,42
Pohja Bank Plc Frn 14-03.03.17	100.000	EUR	100.530,00	100.320,00	0,20
Psa Fin 4.25% 11-25.02.16	100.000	EUR	103.643,00	102.230,00	0,20
Rabobk Nedl. 4.25% 07-16.01.17	250.000	EUR	269.920,00	265.302,26	0,52
Rbc Tor Frn 14-27.03.19	100.000	EUR	100.756,00	100.600,00	0,20
Renault 4.625% 12-18.09.17	140.000	EUR	151.320,40	150.928,95	0,29
Rte Edf Tr. 4.125% 06-27.09.16	50.000	EUR	53.389,50	52.444,45	0,10
Sant Id 1.375% 14-25.03.17	200.000	EUR	203.920,00	202.595,20	0,39
Sap Ag Frn 14-20.11.18	100.000	EUR	100.471,00	100.310,00	0,20
Seb 4% 12-12.09.22	130.000	EUR	139.616,10	138.345,35	0,27
Shb 3.375% 12-17.07.17	100.000	EUR	107.930,00	106.201,10	0,21
Siemens Financ. 5.625% 08-18	100.000	EUR	115.520,00	115.363,80	0,22
Spain 1.4% 14-31.01.20	1.500.000	EUR	1.526.520,00	1.518.653,99	2,96
Spain 3.3% 13-30.07.16	3.000.000	EUR	3.110.549,99	3.100.943,97	6,04
St Gobain 4.75% 07-11.04.17	130.000	EUR	142.740,00	139.880,40	0,27
Swedbank 3 (Frn) 05.12.22 Emtn	130.000	EUR	137.018,70	135.993,65	0,26
Telecom It 4.5% 12-20.09.17	100.000	EUR	108.017,00	106.583,00	0,21
Telefonica 3.661% 10-18.09.17	200.000	EUR	216.894,00	212.971,60	0,41
Thyssenkrupp 8.5% 09-25.02.16	120.000	EUR	128.493,00	125.830,80	0,24
Ubs Je 7.15% 07-Perp	100.000	EUR	112.500,00	110.503,80	0,22
Vinci 4.125% 11-20.02.17	100.000	EUR	108.030,00	106.176,10	0,21
Vw Intl Fin Frn 15-16.07.18	160.000	EUR	160.147,20	160.208,00	0,31
			49.361.075,80	48.964.482,44	95,37
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			49.361.075,80	48.964.482,44	95,37
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Landesbki Is.Frn 06-09 T2 /Defit	300.000	USD	6.256,73	30.288,07	0,06
			6.256,73	30.288,07	0,06
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			6.256,73	30.288,07	0,06
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put 10y Treasury Notes Usa 24/07/15 125	20	USD	9.461,88	6.730,68	0,01
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 18/09/15 132	1.000.000	EUR	9.880,00	12.889,00	0,03
Put Eur/Usd Spot-Cross Rates 29/07/15 1	1.000.000	EUR	9.100,00	2.094,00	0,01
Put Euro Bund 24/07/15 149	20	EUR	12.000,00	6.800,00	0,01
			40.441,88	28.513,68	0,06
Totale - Strumenti finanziari			40.441,88	28.513,68	0,06
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			49.407.774,41	49.023.284,19	95,49

UBI SICAV

Short Term EUR

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalità	60,61	Italia	53,28
Organismi sovranazionali	15,12	Lussemburgo	15,76
Banche e istituti finanziari	8,39	Spagna	10,21
Holding e società finanziarie	5,57	Paesi Bassi	4,01
Comunicazioni	1,10	Francia	3,60
Costruzione, materiali edili	0,74	Gran Bretagna	3,17
Servizi pubblici	0,73	Stati Uniti d'America	1,51
Tabacco e liquori	0,62	Germania	1,23
Trasporti	0,52	Svezia	0,74
Petrolio	0,42	Jersey	0,42
Vendita al dettaglio	0,30	Danimarca	0,39
Industria automobilistica	0,29	Isole Cayman	0,31
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,21	Belgio	0,20
Arti grafiche, editoria	0,21	Canada	0,20
Prodotti chimici	0,20	Finlandia	0,20
Assicurazioni	0,20	Irlanda	0,20
Software legato a internet	0,20	Islanda	0,06
Varie	0,06	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,51
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,51		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Euro Liquidity

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Germany 0% 13-11.12.15	500.000	EUR	500.535,00	500.550,00	0,59
Italy 0% 13-31.12.15 Ctz	9.500.000	EUR	9.479.580,00	9.494.680,00	11,18
Italy 0% 14-13.11.15 Bot	4.000.000	EUR	3.994.849,49	3.999.916,80	4,71
Italy 0% 14-14.09.15 Bot	6.000.000	EUR	5.995.099,98	6.000.487,86	7,07
Italy 0% 14-14.12.15 Bot	4.000.000	EUR	3.995.640,49	3.999.417,04	4,71
Italy 0% 15-12.02.16 Bot	5.000.000	EUR	4.989.657,55	4.997.610,10	5,89
Italy 0% 15-14.01.16 Bot	1.000.000	EUR	997.887,26	999.639,35	1,18
Italy 0% 15-14.03.16 Bot	1.000.000	EUR	999.047,08	999.480,19	1,18
Italy 0% 15-14.06.16 Bot	1.000.000	EUR	999.422,42	998.978,66	1,18
Italy 0% 15-30.11.15 Bot	1.000.000	EUR	999.709,39	999.940,24	1,18
Italy 0% 15-31.12.15 Bot	1.000.000	EUR	999.494,70	999.460,00	1,18
Italy 2.25% 13-22.04.17 /Btp Infl	3.000.000	EUR	3.110.990,98	3.096.517,77	3,65
Italy 2.45% 12-26.03.16 Infl	2.000.000	EUR	2.043.664,91	2.034.187,40	2,40
Italy 2.55% 12-22.10.16 Infl	3.000.000	EUR	3.093.078,78	3.083.689,08	3,63
Italy 2.75% 12-01.12.15 Btp	1.500.000	EUR	1.527.120,00	1.516.390,25	1,78
Italy 3.75% 05-01.08.15 Btp	6.000.000	EUR	6.145.806,35	6.017.520,00	7,09
Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	6.000.000	EUR	6.169.637,14	6.008.820,00	7,08
Italy Frn 08-01.09.15 Cct	2.000.000	EUR	2.002.840,00	2.001.158,80	2,36
Italy Frn 10-15.12.15	6.000.000	EUR	6.022.780,00	6.017.860,86	7,09
Spain 3.15% 05-31.01.16	3.500.000	EUR	3.601.010,00	3.561.950,00	4,19
Spain 3.75% 12-31.10.15	7.000.000	EUR	7.194.690,00	7.086.100,00	8,35
Spain 4% 11-30.07.15	2.000.000	EUR	2.052.715,00	2.005.800,00	2,36
			76.915.256,52	76.420.154,40	90,03
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			76.915.256,52	76.420.154,40	90,03
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			76.915.256,52	76.420.154,40	90,03

UBI SICAV

Euro Liquidity

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	90,03
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	9,97
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	74,54
Spagna	14,90
Germania	0,59
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	9,97
	100,00

Active Beta

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 0.25% 13-25.11.15	1.700.000	EUR	1.696.410,00	1.702.720,00	5,42
France 1.75% 12-25.02.17 Btan	1.600.000	EUR	1.669.158,00	1.650.422,37	5,26
France 2% 09-12.07.15 Btan	1.000.000	EUR	1.040.260,00	1.000.500,00	3,19
France 2.5% 10-27.05.16	1.800.000	EUR	1.918.034,00	1.851.119,93	5,90
France 3% 05-25.10.15 Oat	1.100.000	EUR	1.190.332,00	1.111.000,00	3,54
Germany 0.25% 13-13.04.18	1.000.000	EUR	1.002.840,00	1.012.460,02	3,22
Germany 1.25% 11-14.10.16*	800.000	EUR	820.912,00	815.520,02	2,60
Germany 1.75% 10-09.10.15*	1.900.000	EUR	1.983.556,00	1.910.260,00	6,08
Italy 0% 14-29.04.16 /Ctz	1.000.000	EUR	994.020,00	998.155,98	3,18
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	2.800.000	EUR	3.029.488,00	2.966.320,00	9,45
Italy 4.5% 04-01.02.20 Btp	2.700.000	EUR	3.196.800,00	3.107.997,00	9,90
Italy 4.5% 07-01.02.18 Btp	3.400.000	EUR	3.790.382,00	3.738.878,00	11,91
Italy 4.75% 11-15.09.16 Btp	1.700.000	EUR	1.848.750,00	1.790.797,00	5,70
Italy 4.75% 12-01.05.17 Btp	3.500.000	EUR	3.856.640,00	3.775.555,00	12,02
Italy 5.25% 02-01.08.17 Btp	2.500.000	EUR	2.816.860,00	2.749.000,00	8,75
			30.854.442,00	30.180.705,32	96,12
Fondi d'investimento					
Dexia Long Short Credit /Cap	18	EUR	20.779,02	20.755,44	0,06
Jpmf Gl Str Bd Ahc-Jpm Aeur/Cap	220	EUR	21.014,40	20.999,00	0,07
Jpmif Inc Opp Ahc/A-(Eur)H/Capa	156	EUR	21.039,72	20.978,88	0,07
Sisf Strat Bd -A- Eurh/Cap	154	EUR	20.970,18	20.914,74	0,07
			83.803,32	83.648,06	0,27
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			30.938.245,32	30.264.353,38	96,39
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Fondi d'investimento					
Awf Gl Str Bd-A Eur H 95%- Cap	185	EUR	20.988,25	20.871,70	0,06
Epsilon Eu Units -I-/Cap	188	EUR	20.999,60	20.988,32	0,07
Ignis Ar Gov Bd -I2-Eurh- Cap	18.405	EUR	21.044,28	21.033,23	0,07
J.Baer Mulbd-Cr Opp Bd/-C-Cap	118	EUR	20.986,30	20.928,48	0,07
Jb Mbd Abs Ret Bd Def -C- Cap	182	EUR	21.048,30	21.011,90	0,07
Lo Ar Bd — Shs -I- Cap	1.693	EUR	21.036,03	20.954,26	0,07
Pim Cr Abs Rt -Acc- Hedge Eur	1.830	EUR	21.008,40	20.880,30	0,06
Pimco Tot-Ac In Eu Hd	1.011	EUR	20.998,47	21.089,46	0,07
Pimco Unconstr Bd -I Eurh-/Cap	1.711	EUR	21.028,19	20.942,64	0,07
Thr L Gl Opp Bd -Ieh- /Cap	913	EUR	21.099,43	20.725,10	0,06
Thread Focus Credit Opp -2- Eur	16.211	EUR	21.001,35	20.910,89	0,06
			231.238,60	230.336,28	0,73
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			231.238,60	230.336,28	0,73
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			31.169.483,92	30.494.689,66	97,12

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Active Beta

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	96,12
Fondi d'investimento	1,00
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,88
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	60,91
Francia	23,37
Germania	11,90
Lussemburgo	0,68
Irlanda	0,20
Gran Bretagna	0,06
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,88
	100,00

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 1.5% 15-18.04.30	25.000	EUR	24.784,25	21.837,30	0,16
Abbvie 3.6% 15-14.05.25	60.000	USD	53.530,25	53.220,32	0,39
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	100.000	EUR	99.885,00	100.450,00	0,74
Actavis Fd 3.8% 15-15.03.25	65.000	USD	57.902,07	57.301,27	0,42
Adt Corp 2.25% 13-15.07.17	115.000	USD	87.123,14	102.192,41	0,76
Aetna Inc 3.5% 14-15.11.24	35.000	USD	32.718,00	30.213,14	0,22
Aig 4.375% 15-15.01.55	50.000	USD	43.322,32	39.963,65	0,30
Aig 4.5% 14-16.07.44	25.000	USD	24.332,34	21.341,65	0,16
Allied Wld Ass 7.5% 06-01.08.16	100.000	USD	96.041,10	95.277,75	0,70
Altria Grp 9.95% 08-10.11.38	10.000	USD	11.653,13	14.450,60	0,11
Altria Grp 10.2% 09-06.02.39	10.000	USD	14.360,98	14.778,16	0,11
Amgen 3.45% 10-01.10.20	85.000	USD	65.888,18	78.916,58	0,58
Anadko Pet 7.95% 09-15.06.39	50.000	USD	53.822,59	58.727,00	0,43
Arrow Electr 3% 13-01.03.18	25.000	USD	18.468,92	22.790,09	0,17
Asciano Fin 5% 13-19.09.23	100.000	GBP	118.446,27	154.445,34	1,14
At&T Inc 4.5% 15-15.05.35	15.000	USD	13.844,90	12.374,76	0,09
At&T Inc 4.75% 15-15.05.46	80.000	USD	68.203,18	65.330,34	0,48
Ausnet Svcs 1.5% 15-26.02.27	110.000	EUR	109.450,00	102.322,00	0,76
Baa Fdg 6.45% (Frn) 08-10.12.33	50.000	GBP	97.035,87	91.784,83	0,68
Bae Syst 6.375% 01.06.19 144a	100.000	USD	80.119,38	102.344,97	0,76
Bank of America 4.875% 14-01.04.44	100.000	USD	72.706,50	91.153,19	0,67
Bank of America 5% 14-21.01.44	30.000	USD	22.017,65	27.953,33	0,21
Barclays 3.65% 15-16.03.25	200.000	USD	169.955,50	169.755,00	1,26
Bat Intl 2.75% 15-15.06.20	100.000	USD	88.324,49	90.245,00	0,67
Baxalta 5.25% 15-23.06.45	40.000	USD	34.844,62	36.133,90	0,27
Bay Area Toll 6.263% 09-01.04.49	100.000	USD	112.071,21	115.993,90	0,86
Belfius Bk 1.125% 14-22.05.17	100.000	EUR	99.968,00	101.041,40	0,75
Berkshire 0.75% 15-16.03.23	100.000	EUR	99.614,00	93.685,40	0,69
Bk Amer Fdg 5.65% 08-01.05.18	150.000	USD	123.072,72	147.873,10	1,09
Boa 3.3% 13-11.01.23	30.000	USD	26.721,15	26.514,31	0,20
Boa 5.7% 12-24.01.22	65.000	USD	69.605,26	66.216,82	0,49
Bpce 2.75% 14-08.07.26	100.000	EUR	99.605,00	100.099,80	0,74
Britel 9.875% 00-15.12.30	30.000	USD	34.019,55	39.957,91	0,30
Cal 5.983% 07-19.04.22	80.851	USD	72.496,52	80.901,81	0,60
Calif Inst 4.7% 11-01.11.2111	10.000	USD	7.421,26	8.670,47	0,06
California 7.5% 09-01.04.34	15.000	USD	14.437,03	18.705,38	0,14
Cameron Int 4.5% 11-01.06.21	40.000	USD	33.133,48	37.616,80	0,28
Cameron Int 6.375% 08-15.07.18	100.000	USD	88.824,65	99.833,98	0,74
Canadian Pac. 5.75% 03-15.03.33	50.000	USD	38.077,79	51.048,19	0,38
Cap Gem 1.75% 15-01.07.20	100.000	EUR	99.853,00	100.620,00	0,74
Cardi Hlth 4.9% 15-15.09.45	10.000	USD	8.890,89	8.884,14	0,07
Casino Gp 3.311% 13-25.01.23	100.000	EUR	100.000,00	107.547,20	0,80
Cchldgsgsv 2.381% 13-15.12.17	20.000	USD	15.472,69	18.155,79	0,13
Cemex 4.75% 14-11.01.22	100.000	EUR	100.000,00	100.500,00	0,74
Centurylink 7.6% 09-15.09.39	35.000	USD	28.358,65	28.465,18	0,21
Cf Ind 5.15% 14-15.03.34	20.000	USD	14.374,68	17.727,72	0,13
Cigna 4% 11-15.02.22	50.000	USD	35.882,18	46.239,79	0,34
Citigp 5.5% 07-15.02.17	150.000	USD	127.740,71	143.017,58	1,06
Cn Ntl Rlwy 6.375% 07-15.11.37	50.000	USD	46.500,07	57.371,89	0,42
Cnooc Fin 2 1.625% 14-30.04.17	200.000	USD	144.047,43	179.739,75	1,33
Cof 6.15% 06-01.09.16	60.000	USD	49.783,47	56.832,81	0,42
Comcast 4.6% 15-15.08.45	50.000	USD	47.430,04	44.485,78	0,33
Comcast Corp 6.45% 06-15.03.37	85.000	USD	81.835,13	94.267,39	0,70
Compass Gr 1.875% 14-27.01.23	100.000	EUR	99.004,00	102.820,40	0,76
Covtry Hlth 5.45% 11-15.06.21	10.000	USD	8.712,10	10.110,02	0,07
Cs Ag Ldn 0.625% 14-20.11.18	100.000	EUR	99.847,00	99.523,50	0,74
Cs Ag Ldn 1.375% 14-29.11.19	100.000	EUR	99.855,00	101.436,40	0,75
Dal 4.95% 10-23.05.19 /Pool	31.532	USD	25.808,49	29.995,61	0,22
Deere & Co 7.125% 01-03.03.31	11.000	USD	10.371,15	13.030,70	0,10
Delta Lloyd 4.25% 10-17.11.17	52.000	EUR	56.374,76	56.267,49	0,42
Devon Energy 5.6% 11-15.07.41	100.000	USD	96.719,98	93.955,85	0,69

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Dfs 7% 10-15.04.20	30.000	USD	25.221,72	31.333,75	0,23
Directv 5.15% 12-15.03.42	25.000	USD	18.894,55	21.107,42	0,16
Disca 5.625% 09-15.08.19	50.000	USD	44.415,69	50.172,75	0,37
Dow 5.25% 11-15.11.41 Sr	25.000	USD	18.166,52	22.887,24	0,17
Dow 9.4% 09-15.05.39	40.000	USD	49.514,02	54.026,74	0,40
Dow Chem 4.375% 12-15.11.42	60.000	USD	49.472,42	49.053,22	0,36
E.On Int Fin 5.875% 07-37 Emtn	50.000	GBP	87.442,23	83.581,97	0,62
Eastman Che 2.4% 12-01.06.17	35.000	USD	27.821,34	31.926,86	0,24
Edf Frn 13-Pert /Ftf Emtn	100.000	EUR	102.450,00	104.250,00	0,77
Edison 3.875% 10-10.11.17	50.000	EUR	53.550,00	53.878,15	0,40
Eeac Usa Fin 7% 07-15.10.37	50.000	USD	41.870,91	54.848,34	0,41
Elenia Fina 2.875% 13-17.12.20	100.000	EUR	99.837,00	106.457,10	0,79
Ent Pr 4.85% 12-15.08.42	45.000	USD	33.827,14	38.376,60	0,28
Ent Pr 5.95% 11-01.02.41	10.000	USD	8.504,99	9.767,66	0,07
Entergy Corp 4.7% 12-15.01.17	20.000	USD	15.683,61	18.678,81	0,14
Enterp Prod 3.75% 14-15.02.25	30.000	USD	23.630,42	26.386,16	0,19
Enterprise Prod 4.85% 13-15.03.44	25.000	USD	19.133,95	21.100,24	0,16
Eutelsat 2.625% 13-13.01.20	100.000	EUR	99.289,00	106.078,40	0,78
Eutelsat 4.125% 10-27.03.17	50.000	EUR	50.598,50	53.174,20	0,39
Fce Bk 1.114% 15-13.05.20	100.000	EUR	100.000,00	98.621,20	0,73
Fedex Corp 8% 09-15.01.19	50.000	USD	46.755,48	53.638,16	0,40
Fidelity Nat 1.45% 14-05.06.17	5.000	USD	3.668,81	4.476,98	0,03
Fidelity Nat 2% 13-15.04.18	75.000	USD	57.089,29	67.244,23	0,50
Fiserv 3.5% 12-01.10.22	60.000	USD	45.461,98	53.599,93	0,40
Fonciere Reg 3.875% 12-16.01.18	100.000	EUR	109.520,00	107.568,60	0,80
Freeport McMoran 3.55% 01.09.12	40.000	USD	30.130,50	33.226,96	0,25
Ge Cap Uk 4.125% 13-13.09.23 Emtn	100.000	GBP	118.530,57	152.624,28	1,13
Gecc 5.875% 08-14.01.38	50.000	USD	46.440,25	53.667,32	0,40
Gecc 6.875% 09-10.01.39	45.000	USD	50.851,03	54.222,52	0,40
Gen Motors 0.85% 15-23.02.18	100.000	EUR	100.000,00	99.224,20	0,73
Gilead Sc 4.4% 11-01.12.21	35.000	USD	25.927,75	34.304,59	0,25
Glencore Fdg 1.7% 13-27.05.16	225.000	USD	174.644,94	202.146,64	1,50
Gp 5.4% 10-01.11.20	15.000	USD	12.926,62	15.026,52	0,11
Group 4 Secu 7.75% 09-13.05.19	100.000	GBP	152.575,15	166.932,21	1,23
Gs 5.75% 12-24.01.22	300.000	USD	266.082,47	306.235,32	2,27
Gs 7.5% 09-15.02.19	55.000	USD	47.831,81	57.976,31	0,43
Harley Dav 6.8% 08-15.06.18 144a	50.000	USD	48.787,65	51.220,50	0,38
Heidlrg 8% 09-31.01.17	15.000	EUR	17.175,00	16.546,02	0,12
Humana 2.625% 14-01.10.19	30.000	USD	23.175,60	27.098,00	0,20
Il St Toll 5.851% 09-01.12.34	50.000	USD	38.968,24	54.777,89	0,40
Ifc 5.875% 15-08.22	50.000	USD	40.709,98	48.460,92	0,36
Inmob Col 1.863% 15-05.06.19	100.000	EUR	100.000,00	98.810,00	0,73
Ip Co 6% 11-15.11.41	10.000	USD	7.271,18	9.675,31	0,07
Ip Co 7.3% 09-15.11.39	28.000	USD	27.719,45	30.753,51	0,23
Is Vita 5.35% 13-18.09.18 /Sub	100.000	EUR	111.000,00	110.821,40	0,82
Jpm 2.25% 15-23.01.20	150.000	USD	129.433,08	132.282,15	0,98
Jpm 3.2% 13-25.01.23 Sr	100.000	USD	74.844,31	88.017,59	0,65
Jpm 3.25% 12-23.09.22 Sr	75.000	USD	57.097,77	66.870,01	0,49
Jpm 3.875% 14-10.09.24	100.000	USD	75.709,72	88.297,59	0,65
Kerr-McGee 6.95% 04-01.07.24	45.000	USD	42.958,66	48.687,47	0,36
Kinder Morg 5.3% 10-15.09.20	30.000	USD	26.641,81	29.267,97	0,22
Kla-Tencor 2.375% 14-01.11.17	25.000	USD	19.793,23	22.589,74	0,17
La Ca Wtr 6.574% 11-01.07.45	40.000	USD	46.855,06	47.097,91	0,35
Lab Corp 2.2% 12-23.08.17	25.000	USD	20.288,08	22.669,16	0,17
Lafarge 5% 10-13.04.18	50.000	EUR	57.150,00	55.458,95	0,41
Liberty Mut 6.5% 12-01.05.42 144a	20.000	USD	15.075,37	20.944,27	0,15
Lincoln Nc 6.15% 06-07.04.36	120.000	USD	106.264,38	122.789,20	0,91
Lincoln Nc 6.25% 09-15.02.20	15.000	USD	13.151,76	15.575,47	0,11
Lorillard 3.5% 11-04.08.16	130.000	USD	103.762,87	119.281,96	0,88
Lorillard T 7% 11-04.08.41	25.000	USD	22.599,22	25.952,39	0,19
Lyondell Ind 6% 12-15.11.21	200.000	USD	214.448,57	205.447,36	1,52
Macys Ret 3.875% 12-15.01.22	15.000	USD	11.680,75	13.957,82	0,10
Markel 4.90% 12-01.07.22	75.000	USD	62.723,26	72.103,79	0,53
Martin Mari 4.25% 14-02.07.24	40.000	USD	29.256,44	36.338,87	0,27

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Martin Mariet Frn 14-30.06.17	25.000	USD	18.390,47	22.321,19	0,16
Mediobanca 0.875% 14-14.11.17	100.000	EUR	99.973,00	99.046,50	0,73
Metlife 7.717% 09-15.02.19	100.000	USD	96.600,79	107.041,19	0,79
Mondelez 1.125% 13-26.01.17	100.000	EUR	99.655,00	101.021,10	0,75
Mondelez 2.375% 15-06.03.35	100.000	EUR	99.371,00	84.883,40	0,63
Monsanto 4.4% 14-15.07.44	40.000	USD	29.197,85	32.144,66	0,24
Mor St 1.75% 15-30.01.25	100.000	EUR	99.809,00	95.777,50	0,71
Mor St 2.375% 14-31.03.21 v Gmtn	50.000	EUR	49.809,00	52.463,70	0,39
Mor St 3.7% 14-23.10.24	35.000	USD	27.334,61	31.282,64	0,23
Mor St 4.3% 15-27.01.45	100.000	USD	86.924,15	82.904,07	0,61
Nabors Ind 4.625% 11-15.09.21	100.000	USD	72.335,13	89.156,42	0,66
News America 6.15% 15-15.02.41	25.000	USD	20.635,41	26.053,35	0,19
Nisource 6.4% 07-15.03.18	20.000	USD	17.909,43	20.114,69	0,15
Nobel Energy 4.15% 11-15.12.21	10.000	USD	7.440,83	9.349,01	0,07
Nomura Euro 1.5% 14-12.05.21	100.000	EUR	99.500,00	98.228,40	0,73
Norfolk Sth 3% 12-01.04.22 Sr	160.000	USD	143.551,44	142.832,63	1,06
Norfolk Sth 5.59% 05-17.05.25	8.000	USD	6.546,63	8.265,28	0,06
Northrop Gr 3.85% 15-15.04.45	45.000	USD	39.290,70	35.532,76	0,26
Oracle Corp 4.3% 14-08.07.34	65.000	USD	47.450,52	57.524,10	0,43
Owens Corn 4.2% 12-15.12.22	40.000	USD	30.687,25	36.383,74	0,27
Pa St 5.511% 10-01.12.45	75.000	USD	72.091,53	77.470,16	0,57
Pentair Fin 2.65% 13-01.12.19	50.000	USD	39.260,56	44.473,66	0,33
Petro Gbl Fin 2% 20.05.16	50.000	USD	38.348,74	44.386,61	0,33
Pioneer Natl 3.95% 12-15.07.22	160.000	USD	142.566,29	144.726,55	1,07
Progress En 4.4% 11-15.01.21	25.000	USD	20.993,80	24.013,51	0,18
Prologis 3% 14-02.06.26	100.000	EUR	99.138,00	103.785,30	0,77
Ptl Co /Fin 2.5% 12-15.03.16	100.000	USD	76.874,28	90.369,74	0,67
Ptl Co /Fin 3.05% 14-09.01.20	100.000	USD	88.796,38	90.143,59	0,67
Qwest Corp 6.5% 07-01.06.17	40.000	USD	34.473,80	38.810,37	0,29
Rbs Grp 1.5% 13-28.11.16	100.000	EUR	99.983,00	100.815,20	0,75
Rci Banque 4% 10-25.01.16	50.000	EUR	52.743,50	51.020,00	0,38
Realty Inc 4.125% 14-15.10.26	75.000	USD	57.651,61	67.741,63	0,50
Reynolds Am 3.25% 15-12.06.20	55.000	USD	48.897,47	49.871,67	0,37
Rio Tinto F 9% 09-01.05.19	35.000	USD	37.718,01	39.207,66	0,29
Scott Widow Plc 5.5% 16.06.23	100.000	GBP	116.606,13	146.063,46	1,08
Seb 4% 12-12.09.22	100.000	EUR	107.398,00	106.419,50	0,79
Sel In Reit 2.85% 15-01.02.18	15.000	USD	13.177,88	16.642,96	0,10
Sgsp 2% 14-30.06.22	100.000	EUR	99.438,00	101.611,60	0,75
Slm 6.25% 11-25.01.16	100.000	USD	81.293,48	91.537,29	0,68
Slm 8.45% 08-15.06.18	35.000	USD	29.059,04	34.905,77	0,26
Sse Frn 2012 Hybrid Perp	100.000	EUR	108.020,00	106.002,20	0,78
Sthwest En 3.3% 15-23.01.18	20.000	USD	17.271,30	18.405,10	0,14
Swiss Re Tr 4.25% 12-06.12.42	40.000	USD	30.504,36	34.635,91	0,26
Teck Res 2.5% 12-01.02.18	15.000	USD	12.088,52	13.166,83	0,10
Teck Res 6.25% 11-15.07.41	15.000	USD	12.161,32	10.832,77	0,08
Tesco 6% 99-14.12.29 Emtn	20.000	GBP	28.369,74	29.817,10	0,22
Tiaa 4.9% 14-15.09.44	55.000	USD	42.464,34	50.333,66	0,37
Time Warner 7.625% 01-15.04.31	35.000	USD	37.843,66	40.843,18	0,30
Time Warner 7.7% 02-01.05.32	50.000	USD	51.460,21	58.943,28	0,44
Time Warner Cable 6.75% 08-18	40.000	USD	36.930,39	40.023,33	0,30
Total Sa 2.25% 15-Perp	100.000	EUR	100.000,00	96.724,00	0,72
Transc Gas 5.4% 12-15.08.41	10.000	USD	8.255,85	8.653,33	0,06
Twc 8.75% 08-14.02.19	100.000	USD	112.598,00	106.582,61	0,79
Ubs Ag Lond 0.5% 15-15.05.18	100.000	EUR	99.813,00	99.657,80	0,74
Uk 3.5% 14-22.01.45	60.000	GBP	96.353,97	97.925,46	0,72
Unrenco Fin 4% 10-05.05.17	50.000	EUR	54.400,00	53.098,20	0,39
Verizon 4.672% 15-15.03.55	88.000	USD	68.252,12	68.702,86	0,51
Verizon Com 4.862% 15-21.08.46	110.000	USD	82.468,80	92.389,93	0,68
Verizon Com 5.012% 15-21.08.54	74.000	USD	47.981,66	60.935,94	0,45
Viacom 4.5% 12-27.02.42	42.000	USD	31.896,49	31.514,13	0,23
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	30.000	EUR	29.981,40	29.291,16	0,22
Walgrn Bts 2.7% 14-18.11.19	45.000	USD	36.135,67	40.437,81	0,30
Welcome Tr 1.125% 15-21.01.27	100.000	EUR	98.681,00	93.791,50	0,69
Wellpoint 3.125% 12-15.05.22	60.000	USD	45.136,33	52.328,64	0,39

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Wellpoint 3.3% 12-15.01.23 Sr	40.000	USD	31.734,76	34.500,22	0,25
Western Gas 4% 12-01.07.22	15.000	USD	12.164,93	13.507,94	0,10
Williams P 3.9% 14-15.01.25	55.000	USD	40.321,74	46.529,62	0,34
Wm Wrigley 3.375% 13-21.10.20	80.000	USD	59.231,31	73.981,51	0,55
Wr Berkley 4.625% 12-15.03.22	55.000	USD	41.697,87	51.934,85	0,38
Xerox Corp 2.95% 12-15.03.17	100.000	USD	90.250,31	91.917,80	0,68
York Build 2.125% 14-18.03.19	100.000	EUR	99.991,00	103.404,60	0,76
Yorkshire W 6% 10-24.04.25	50.000	GBP	66.874,47	75.327,95	0,56
			11.957.498,00	12.853.555,42	95,09
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			11.957.498,00	12.853.555,42	95,09
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Cf Industries 7.125% 10-01.05.20	100.000	USD	105.756,17	106.604,15	0,79
			105.756,17	106.604,15	0,79
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			105.756,17	106.604,15	0,79
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
21st Centy 6.9% 15-15.08.39	30.000	USD	26.938,23	33.168,81	0,24
News Amer Hld 8.25% 93-10.08.18	95.000	USD	94.712,44	101.187,83	0,75
Seagate Hdd 3.75% 13-15.11.18	30.000	USD	22.065,31	28.067,76	0,21
Verizon 4.522% 15-15.09.48	12.000	USD	10.967,61	9.460,76	0,07
			154.683,59	171.885,16	1,27
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			154.683,59	171.885,16	1,27
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			12.217.937,76	13.132.044,73	97,15

UBI SICAV

Global Corporate Bond

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	19,32	Stati Uniti d'America	57,43
Holding e società finanziarie	18,74	Gran Bretagna	12,18
Comunicazioni	6,75	Francia	6,53
Assicurazioni	6,35	Paesi Bassi	5,60
Petrolio	5,55	Australia	2,94
Servizi pubblici	3,22	Canada	2,31
Trasporti	3,21	Italia	1,95
Stati, province e municipalità	3,04	Irlanda	1,13
Società immobiliari	2,90	Belgio	0,91
Costruzione, materiali edili	2,84	Finlandia	0,79
Altri servizi	2,81	Svezia	0,79
Prodotti chimici	2,20	Isole Cayman	0,77
Software legato a internet	2,10	Lussemburgo	0,75
Generi alimentari e distillerie	1,93	Messico	0,74
Varie	1,88	Spagna	0,73
Tabacco e liquori	1,82	Svizzera	0,70
Arti grafiche, editoria	1,77	Jersey	0,68
Educazione sanitaria e servizi sociali	1,74	Germania	0,22
Tecnologia aerospaziale	1,70	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,85
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,68		100,00
Vendita al dettaglio	1,12		
Semiconduttori elettronici	1,02		
Biotechologia	0,83		
Tempo libero	0,76		
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,63		
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,37		
Metalli preziosi	0,25		
Attrezzature per ufficio, computer	0,21		
Carta e prodotti forestali	0,18		
Agricoltura e pesca	0,13		
Meccanica, macchinari	0,10		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,85		
	100,00		

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
3cif 4% 10-12.01.18	1.300.000	EUR	1.414.078,00	1.395.256,20	0,17
A2a 4.5% 09-02.11.16	1.500.000	EUR	1.585.050,00	1.578.856,55	0,19
Ab Inbev 1.25% 12-24.03.17	1.500.000	EUR	1.526.740,00	1.524.199,46	0,19
Ab Inbev 4% 10-26.04.18	4.800.000	EUR	5.298.543,00	5.268.911,86	0,65
Abbey Natl 2% 14-14.01.19	3.100.000	EUR	3.253.966,00	3.215.961,70	0,40
Abbey Natl Frn 14-22.05.19	1.500.000	EUR	1.502.460,00	1.506.300,00	0,19
Abertis 4.625% 09-14.10.16	2.400.000	EUR	2.599.659,00	2.530.132,87	0,31
Abn Amro 3.625% 10-06.10.17	4.400.000	EUR	4.806.484,00	4.714.688,00	0,58
Abn Amro 4.75% 12-11.01.19	2.100.000	EUR	2.421.036,00	2.397.353,66	0,29
Abn Amro Frn 06-Perp	4.000.000	EUR	4.079.755,00	4.030.000,00	0,50
Acea 3.75% 13-12.09.18	3.100.000	EUR	3.414.580,00	3.376.854,83	0,42
Aegon 3% 12-18.07.17 Emtn	1.500.000	EUR	1.589.250,00	1.578.397,52	0,19
Air Prods&Chems. 4.625% 07-17	3.000.000	EUR	3.283.200,00	3.220.509,12	0,40
Allianz Fin. Frn 05-Perp	6.600.000	EUR	6.949.930,00	6.831.013,07	0,84
Alstom 4.125% 10-01.02.17	5.100.000	EUR	5.485.194,00	5.375.624,60	0,66
Amer Movil 3.75% 10-28.06.17	1.500.000	EUR	1.624.800,00	1.597.769,97	0,20
Anglo Amer 1.75% 13-20.11.17	8.400.000	EUR	8.522.094,00	8.573.880,00	1,05
Arcelormit 9.375% 09-03.06.16	3.500.000	EUR	3.853.024,00	3.802.750,07	0,47
Areva 3.875% 09-23.09.16	3.600.000	EUR	3.830.800,00	3.672.000,00	0,45
Arrfp 5% 11-12.01.17	4.500.000	EUR	4.985.447,00	4.812.695,96	0,59
Arrfp 5.125% 12-18.01.18	1.800.000	EUR	2.034.846,00	2.006.562,60	0,25
Atlim 3.625% 12-30.11.18	1.600.000	EUR	1.773.110,00	1.741.467,17	0,21
Att Frn 14-04.06.19	3.100.000	EUR	3.106.064,00	3.108.060,00	0,38
Auchan 3% 11-02.12.16	2.200.000	EUR	2.356.671,87	2.285.663,58	0,28
Aviva Frn 03-	3.100.000	EUR	3.187.495,00	3.124.490,00	0,38
Axa 5.777% 06-Perp	3.300.000	EUR	3.462.360,00	3.415.509,84	0,42
B.F.C.M. 4.625% 07-27.04.17 Sen	1.500.000	EUR	1.663.012,84	1.616.580,05	0,20
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	3.400.000	EUR	3.688.768,00	3.606.978,43	0,44
Barclays 4.125% 11-15.03.16	3.300.000	EUR	3.601.324,50	3.391.806,00	0,42
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	3.600.000	EUR	4.107.465,00	4.017.697,16	0,49
Bat Intl 0.375% 15-13.03.19	3.300.000	EUR	3.290.727,00	3.266.785,50	0,40
Bat Intl Frn 14-06.03.18	2.200.000	EUR	2.195.622,00	2.211.880,00	0,27
Bayer Ag 5% (Tv) 05-29.07.05	2.700.000	EUR	2.788.800,00	2.703.780,00	0,33
Bbvasm 3.25% 13-21.03.16	1.500.000	EUR	1.551.531,79	1.530.285,00	0,19
Bbvasm 3.75% 13-17.01.18	2.100.000	EUR	2.290.589,00	2.256.559,20	0,28
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	1.500.000	EUR	1.475.900,00	1.458.750,00	0,18
Bco Verona 3.75% 28.01.16 Emtn	3.600.000	EUR	3.693.504,90	3.646.836,00	0,45
Bertelsmann 4.75% 06-26.09.16	1.600.000	EUR	1.785.412,41	1.687.337,65	0,21
Bfcm 1.625% 13-11.01.18	8.700.000	EUR	8.949.337,00	8.949.411,43	1,10
Bfcm 2% 13-19.09.19 Emtn	1.500.000	EUR	1.584.765,00	1.573.594,55	0,19
Bfcm 4.471% 05-Perp	1.900.000	EUR	1.919.000,00	1.912.350,00	0,24
Bk Ireland 2.75% 13-05.06.16	4.800.000	EUR	4.903.137,57	4.878.191,90	0,60
Bk of Amer 4% (Tv) 06-28.03.18	4.100.000	EUR	4.040.282,00	4.071.710,00	0,50
Bmw Fin 3.875% 10-18.01.17	7.500.000	EUR	8.122.710,22	7.919.887,73	0,97
Bnp Fortis 4.25% 06-23.03.21	6.200.000	EUR	6.394.304,00	6.340.368,00	0,78
Bnpp 2.625% 10-16.09.16	4.400.000	EUR	4.585.109,00	4.526.187,47	0,56
Bnpp 2.875% 12-27.11.17	6.600.000	EUR	7.027.196,00	6.986.413,74	0,86
Bnpp 4.73% 06-Perp	3.800.000	EUR	3.922.935,38	3.864.600,00	0,48
Boa 4.625% 10-07.08.17	7.300.000	EUR	8.113.354,00	7.924.237,68	0,97
Boa 4.75% 10-03.04.17	2.400.000	EUR	2.621.308,00	2.580.091,18	0,32
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	4.500.000	EUR	4.887.067,00	4.836.208,41	0,59
Bp Milan 4% 13-01.22.16	3.600.000	EUR	3.640.726,01	3.647.412,00	0,45
Bpce 1.375% 14-22.05.19	1.500.000	EUR	1.547.670,00	1.529.730,03	0,19
Bpce 1.625% 13-08.02.17	4.500.000	EUR	4.562.743,00	4.589.684,82	0,56
Bpcm 3.83% 10-06.10.17	3.400.000	EUR	3.733.783,00	3.663.506,73	0,45
Caixabank 3.25% 13-22.01.16	2.100.000	EUR	2.108.138,00	2.132.970,00	0,26
Carrefour 1.875% 12-19.12.17	5.400.000	EUR	5.606.645,00	5.589.912,55	0,69
Citigrp 1.75% 13-29.01.18	2.500.000	EUR	2.587.224,00	2.578.560,08	0,32
Citigrp 4.375% 07-30.01.17	3.000.000	EUR	3.274.675,00	3.191.621,94	0,39
Citigrp 4.75% 07-31.05.17	3.800.000	EUR	3.773.806,00	3.769.980,00	0,46
Cofp 4.379% 10-08.02.17	2.100.000	EUR	2.296.574,18	2.230.599,04	0,27

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Comzbnk 0.5% 15-03.04.18	3.600.000	EUR	3.603.200,00	3.593.653,20	0,44
Comzbnk 3.875% 10-22.03.17	6.500.000	EUR	6.978.735,00	6.882.349,57	0,85
Comzbnk 4.125% (Tv) 06-13.09.16	3.900.000	EUR	3.889.835,00	3.870.360,00	0,48
Congr 2.5% 13-20.03.17*	1.600.000	EUR	1.601.770,00	1.654.588,75	0,20
Cr Agr 1.875% 12-18.10.17	6.000.000	EUR	6.236.600,75	6.198.809,94	0,76
Credit Agric. 4.13% (Tv) 05-	4.500.000	EUR	4.562.235,00	4.527.000,00	0,56
Credit Agric. 5.971% 08-01.02.18	2.100.000	EUR	2.389.220,96	2.359.954,78	0,29
Cs Ag Ldn 0.625% 14-20.11.18	7.600.000	EUR	7.613.525,00	7.563.785,92	0,93
Cs Fin Us 3.625% 05-14.09.20	3.600.000	EUR	3.687.910,00	3.618.000,00	0,44
Daimler 4.125% 10-19.01.17	3.300.000	EUR	3.620.760,00	3.497.521,40	0,43
Danone 1.375% 13-10.06.19	3.100.000	EUR	3.202.082,00	3.186.223,49	0,39
Danone Frn 15-14.01.20	3.300.000	EUR	3.301.540,01	3.303.300,00	0,41
Delhaize Grp 4.25% 11-19.10.18	1.900.000	EUR	2.102.350,00	2.095.510,00	0,26
Deut Bank 5.125% 07-31.08.17	3.100.000	EUR	3.409.999,98	3.403.982,93	0,42
Deut Lufth 6.5% 09-07.07.16	3.300.000	EUR	3.575.944,00	3.496.000,20	0,43
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.01.17	3.000.000	EUR	3.409.102,00	3.262.266,09	0,40
Dnb 4.75% 12-08.03.22 /Sub	3.800.000	EUR	4.083.375,00	4.029.949,40	0,50
Dong Energy 4% 09-16.12.16	2.500.000	EUR	2.720.826,20	2.635.032,48	0,32
Dsk Bk Frn 14-19.11.18	6.000.000	EUR	5.998.036,00	6.007.200,00	0,74
Dsm 5.25% 07-17.10.17	2.500.000	EUR	2.833.162,00	2.781.074,90	0,34
Dt An Fin 2.125% 25.07.16	2.400.000	EUR	2.459.135,00	2.442.732,05	0,30
E On Intl 5.5% 07-02.10.17	3.000.000	EUR	3.441.219,86	3.336.408,00	0,41
Edison 3.875% 10-10.11.17	2.500.000	EUR	2.734.448,00	2.693.907,55	0,33
Edp Fin 4.75% 09-26.09.16	1.500.000	EUR	1.596.874,00	1.563.357,02	0,19
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.17	5.000.000	EUR	5.586.825,00	5.470.940,00	0,67
Elm Bv 5.252% (Frn) 06-Perp	2.500.000	EUR	2.612.090,00	2.556.750,00	0,31
Enel Ente Naz 3.5% 10-26.02.16	2.200.000	EUR	2.291.816,93	2.243.340,00	0,28
Enel Ente Naz 4.875% 20.02.18	9.000.000	EUR	10.147.775,00	9.960.821,73	1,22
Eni 4.875% 11-11.10.17	4.500.000	EUR	5.044.213,00	4.939.488,14	0,61
Eutelsat 4.125% 10-27.03.17	2.500.000	EUR	2.713.409,00	2.658.709,90	0,33
Everything 3.5% 12-06.02.17	4.500.000	EUR	4.745.449,00	4.711.644,05	0,58
Faurecia 9.375% 11-15.12.16	1.500.000	EUR	1.700.250,00	1.663.125,00	0,20
Fce Bk 1.625% 13-09.09.16 Emtn	2.200.000	EUR	2.208.083,50	2.228.886,09	0,27
Fce Bk 1.75% 13-21.05.18	2.900.000	EUR	2.969.136,00	2.967.193,00	0,36
Fce Bk Frn 15-10.02.18	1.900.000	EUR	1.900.029,56	1.896.580,00	0,23
Fga Cap Ie 4% 13-17.10.18	2.900.000	EUR	3.178.767,00	3.119.074,64	0,38
Fiat Ft 7.75% 12-17.10.16	3.600.000	EUR	3.836.474,00	3.834.900,07	0,47
Finmec Fin 4.375% 05.12.17 Emtn	1.500.000	EUR	1.626.800,00	1.593.750,00	0,20
France Tel 4.75% 07-21.02.17	3.000.000	EUR	3.313.513,00	3.216.882,03	0,40
Gas Ncp 4.125% 10-26.1.18	1.500.000	EUR	1.657.788,00	1.629.823,50	0,20
Gas Ncp 4.375% 09-02.11.16	1.500.000	EUR	1.620.707,39	1.579.672,52	0,19
Gdf Suez 2.75% 18.10.17	2.800.000	EUR	2.956.800,00	2.953.288,86	0,36
Ge Cap Eur 3.625% 11-15.06.17	4.000.000	EUR	4.315.996,00	4.256.408,08	0,52
Ge Cap Eur 4.25% 10-01.03.17	5.300.000	EUR	5.796.096,41	5.648.432,76	0,69
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	5.100.000	EUR	5.328.650,00	5.185.129,05	0,64
Gen Elec Frn 15-28.05.20	3.100.000	EUR	3.099.940,00	3.092.560,00	0,38
Gen Motors 0.85% 15-23.02.18	3.600.000	EUR	3.594.997,00	3.572.071,09	0,44
Generali F.5.317% (Tv) 06-Perp	3.600.000	EUR	3.735.092,08	3.635.283,71	0,45
Germany 3.25% 05-04.07.15	2.000.000	EUR	2.066.540,00	2.000.200,00	0,25
Germany 4% 06-04.07.16	3.000.000	EUR	3.132.383,10	3.128.640,06	0,38
Glaxosm Cap 5.625% 07-13.12.17	2.200.000	EUR	2.546.280,00	2.484.752,56	0,31
Glencore Fin 4.125% 23.04.18	4.500.000	EUR	4.993.022,00	4.952.069,91	0,61
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17	3.300.000	EUR	3.608.033,00	3.557.426,30	0,44
Gs 4.375% 10-16.03.17	4.000.000	EUR	4.343.855,00	4.266.308,00	0,52
Gs 4.5% 11-09.05.16	1.500.000	EUR	1.631.567,73	1.554.450,00	0,19
Gs Frn 14-29.10.19	1.500.000	EUR	1.507.651,00	1.503.750,00	0,18
Gtech 6.625% 10-02.02.18	1.500.000	EUR	1.670.038,00	1.652.250,03	0,20
Hbos Plc Frn 07-21.03.17 S0028	3.600.000	EUR	3.589.554,00	3.588.840,00	0,44
Heidrlg 8% 09-31.01.17	3.400.000	EUR	3.795.037,00	3.750.431,23	0,46
Henkel 5.375% 05-04 Step-Up	3.100.000	EUR	3.190.420,00	3.144.020,00	0,39
Hsbc Cap. 5.13% 04-29.03.49	3.700.000	EUR	3.873.535,00	3.765.860,00	0,46
Hsbc Hldg 3.875% 11-16.03.16	2.200.000	EUR	2.391.950,00	2.257.640,00	0,28
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	4.500.000	EUR	4.984.236,00	4.766.850,00	0,59

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Hutchison Wh 2.5% 12-06.06.17	1.500.000	EUR	1.570.162,40	1.558.455,05	0,19
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	1.500.000	EUR	1.699.902,00	1.667.662,47	0,21
Imperial Tob 4.5% 11-05.07.18	4.500.000	EUR	5.103.891,00	4.980.370,32	0,61
Indesit 4.5% 13-26.04.18	1.500.000	EUR	1.654.500,00	1.634.700,00	0,20
Infineon Te 1% 15-10.09.18	2.400.000	EUR	2.392.202,00	2.394.720,00	0,29
Ing Bk Nv 3.5% 05-16.09.20	3.600.000	EUR	3.561.606,67	3.612.960,00	0,44
Ing Groep 4.75% 07-31.05.17 Mtn	3.300.000	EUR	3.653.814,00	3.571.718,76	0,44
Ing Nv 1.25% 14-13.12.19	1.500.000	EUR	1.531.995,00	1.521.203,96	0,19
Ing Nv 1.875% 13-27.02.18	3.300.000	EUR	3.446.904,00	3.417.404,13	0,42
Ing Nv 3.875% 11-24.05.16	4.500.000	EUR	4.848.495,69	4.647.600,00	0,57
Ing Verzekr 6.375% 02-07.05.27	1.600.000	EUR	1.760.530,00	1.718.083,25	0,21
Intesa San 4% 12-09.11.17	7.500.000	EUR	8.225.378,99	7.986.974,70	0,98
Intesa Sanp 4.75% 07-15.06.17	4.200.000	EUR	4.611.040,00	4.494.995,27	0,55
Intesa Tor 3.75% 09-23.11.16	3.000.000	EUR	3.181.669,09	3.115.965,03	0,38
Jpm Chase Bk 4.375% 06-30.11.21	3.800.000	EUR	4.008.740,00	3.973.006,51	0,49
Jpm Frn 15-27.01.20	2.200.000	EUR	2.198.086,00	2.203.520,00	0,27
Kbc Ifima 2.125% 13-10.09.18	1.800.000	EUR	1.903.050,00	1.889.281,76	0,23
Kbc Ifima 3% 12-29.08.16	4.700.000	EUR	4.928.459,44	4.847.053,55	0,60
Kering 1.875% 13-08.10.18	3.100.000	EUR	3.253.125,00	3.227.630,22	0,40
Kpn Nv 4.75% 06-17.01.17 Gmtn	3.000.000	EUR	3.284.096,64	3.198.641,97	0,39
Lafarge 4.25% 05-23.03.16	3.300.000	EUR	3.464.626,25	3.384.810,00	0,42
Leaseplan 2.5% 12-19.09.16	1.100.000	EUR	1.138.324,00	1.128.810,12	0,14
Linde Fin 7.375% 06-14.07.66	1.600.000	EUR	1.721.975,00	1.700.121,58	0,21
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	2.400.000	EUR	2.874.304,00	2.748.420,05	0,34
Lloyds 4.625% 12-02.02.17	2.400.000	EUR	2.642.288,00	2.565.475,15	0,32
Mediobanca 0.875% 14-14.11.17	6.000.000	EUR	5.995.548,00	5.942.790,06	0,73
Mediobca 4.625% 11-11.10.16	4.000.000	EUR	4.245.189,00	4.184.415,88	0,51
Metro 4.25% 10-22.02.17	4.300.000	EUR	4.612.270,00	4.564.450,08	0,56
Mondelez 1.125% 13-26.01.17	2.500.000	EUR	2.496.178,00	2.525.527,58	0,31
Mor St Frn 14-19.11.19	5.200.000	EUR	5.210.843,00	5.209.360,00	0,64
Morgan Stanl.4.375% 06-12.10.16	2.400.000	EUR	2.591.841,75	2.524.387,20	0,31
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	4.700.000	EUR	5.161.437,50	5.052.622,29	0,62
Nationwide 3.125% 12-03.04.17	1.900.000	EUR	1.992.834,00	1.990.706,04	0,24
Natl Grid 1.75% 20.02.18 Emtn	2.100.000	EUR	2.176.749,00	2.168.533,42	0,27
Nl Gasu 5.125% 09-31.03.17	2.400.000	EUR	2.656.579,00	2.601.763,18	0,32
Nomura Eur 1.875% 13-29.05.18	1.500.000	EUR	1.550.550,00	1.542.850,46	0,19
Nordea 1.375% 13-12.04.18	4.600.000	EUR	4.727.985,00	4.719.912,62	0,58
Nordea 3.75% 10-24.02.17	1.500.000	EUR	1.604.156,00	1.585.306,55	0,20
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	5.100.000	EUR	5.488.788,75	5.400.420,70	0,66
Orange 1.875% 13-03.09.18 Emtn	1.500.000	EUR	1.570.845,00	1.560.938,99	0,19
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	5.400.000	EUR	5.977.662,00	5.809.103,79	0,71
Philip Mor 2.125% 12-30.05.19	1.500.000	EUR	1.583.550,00	1.579.824,03	0,19
Pirelli Int 1.75% 14-18.11.19	1.500.000	EUR	1.499.940,00	1.484.400,00	0,18
Pohja Bank Plc Frn 14-03.03.17	2.100.000	EUR	2.099.370,00	2.106.720,00	0,26
Porsche Intl Fin.3.875% 06-16	3.500.000	EUR	3.751.260,00	3.573.150,00	0,44
Portugal Telekom 6.25% 26.07.16	1.800.000	EUR	1.863.750,00	1.857.240,00	0,23
Poste Ital 3.25% 13-18.06.18	3.600.000	EUR	3.874.230,00	3.816.691,31	0,47
Psa Fin 4.25% 11-25.02.16	4.500.000	EUR	4.668.581,00	4.600.350,00	0,57
Rabobk 3.875% 11-20.04.16	4.000.000	EUR	4.312.203,45	4.119.200,00	0,51
Rabobk 4.75% 08-15.01.18	3.100.000	EUR	3.484.435,00	3.434.989,07	0,42
Rabobk Nedl.4.25% 07-16.01.17	6.000.000	EUR	6.554.554,00	6.367.254,18	0,78
Rbc Tor Frn 14-27.03.19	3.000.000	EUR	2.999.620,00	3.018.000,00	0,37
Rbs 4.625% 04-22.09.21	2.500.000	EUR	2.584.324,50	2.556.789,98	0,31
Rbs Grp 1.5% 13-28.11.16	7.500.000	EUR	7.557.980,01	7.561.140,08	0,93
Rci Bq 2.875% 13-22.01.18 Emtn	2.800.000	EUR	2.967.064,61	2.949.503,23	0,36
Renault 4.625% 12-18.09.17	4.000.000	EUR	4.357.288,00	4.312.255,84	0,53
Renault 5.625% 10-22.03.17	3.300.000	EUR	3.632.442,00	3.560.950,80	0,44
Repsm 4.75% 07-16.02.17*	6.200.000	EUR	6.770.105,82	6.618.605,47	0,81
Royal Bk.Scotld 4.35% 06-23.01.17	2.500.000	EUR	2.636.110,00	2.596.912,58	0,32
Rte Edf 5.125% 08-09.12.18	1.500.000	EUR	1.751.794,00	1.719.300,05	0,21
Rte Edf Tr. 4.125% 06-27.09.16	1.500.000	EUR	1.664.250,00	1.573.333,52	0,19
Rwe 4.625% (Frn) 10-Perp	3.100.000	EUR	3.138.470,00	3.101.612,00	0,38
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	1.200.000	EUR	1.300.872,00	1.274.910,00	0,16

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Sant Id 1.375% 14-25.03.17	6.600.000	EUR	6.647.736,00	6.685.641,60	0,82
Santander C 0.625% 15-20.04.18	3.300.000	EUR	3.296.502,00	3.278.474,17	0,40
Sap Ag Frn 14-20.11.18	2.400.000	EUR	2.400.000,00	2.407.440,00	0,30
Sbab Bk Ab Frn 15-27.06.18	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.498.350,00	0,18
Scot&Sth En 5.025% 10-Perp	2.500.000	EUR	2.552.460,00	2.518.250,00	0,31
Seb 3.875% 12-12.04.17	1.500.000	EUR	1.628.886,32	1.595.140,46	0,20
Seb 4% 12-12.09.22	3.500.000	EUR	3.764.787,00	3.724.682,57	0,46
Ses Glb Ame 1.875% 13-24.10.18	2.100.000	EUR	2.200.972,00	2.180.912,94	0,27
Sg 5.875% 01-21.12.16	3.400.000	EUR	3.724.670,00	3.656.288,70	0,45
Shb 3.375% 12-17.07.17	3.100.000	EUR	3.352.010,00	3.292.234,19	0,40
Siemens Fin 5.25% 06-14.09.66	3.500.000	EUR	3.683.750,01	3.666.134,36	0,45
Siemens Financ.5.625% 08-18	1.900.000	EUR	2.209.324,00	2.191.912,20	0,27
Snam 3.875% 12-19.03.18 Emtn	5.400.000	EUR	5.921.324,52	5.850.273,71	0,72
Snam 4.375% 12-11.07.16	1.500.000	EUR	1.531.178,95	1.561.479,03	0,19
Socgen 3.125% 10-21.09.17	2.400.000	EUR	2.560.242,00	2.544.775,27	0,31
Solvay Fin 6.375% 06-02.06.04	1.600.000	EUR	1.675.770,00	1.652.896,00	0,20
St Gobain 4.75% 07-11.04.17	5.500.000	EUR	6.041.995,00	5.918.016,72	0,73
Svenska Hdbk 4.194% (Tv) 05-Perp	3.300.000	EUR	3.383.765,00	3.332.670,00	0,41
Swedbank 2.375% 12-04.04.16 Gmtn	2.200.000	EUR	2.281.048,00	2.236.520,00	0,28
Swedbank 3 (Frn) 05.12.22 Emtn	3.800.000	EUR	3.988.148,00	3.975.198,89	0,49
Telecom It 4.5% 12-20.09.17	3.600.000	EUR	3.881.066,00	3.836.988,00	0,47
Telefonica 3.661% 10-18.09.17	5.500.000	EUR	5.967.890,01	5.856.719,11	0,72
Telefonica 4.797% 12-21.02.18	5.200.000	EUR	5.832.039,00	5.741.652,64	0,71
Telefonica 5.811% 09.05.17 Emtn	2.500.000	EUR	2.841.005,00	2.777.845,00	0,34
Telekom Fin 6.375% 09-29.01.16	2.500.000	EUR	2.712.500,00	2.588.500,00	0,32
Tennet Bv 6.655% 10-Perp	2.500.000	EUR	2.757.090,00	2.728.125,00	0,34
Terna 4.125% 12-17.02.17	2.200.000	EUR	2.376.502,00	2.329.054,11	0,29
Tesco Corp 1.25% 13-13.11.17	4.100.000	EUR	4.082.668,56	4.082.833,26	0,50
Thales 1.625% 13-20.03.18	1.900.000	EUR	1.968.303,00	1.959.965,84	0,24
Thales 2.75% 10-19.10.16	2.200.000	EUR	2.323.693,10	2.270.831,13	0,28
Thyssenkrupp 8.5% 09-25.02.16	3.700.000	EUR	4.003.694,00	3.879.783,00	0,48
Toyota Frn 15-20.07.18	2.200.000	EUR	2.200.000,00	2.201.760,00	0,27
Ubs Ag Lond 0.5% 15-15.05.18	5.500.000	EUR	5.501.532,00	5.481.178,95	0,67
Ubs Je 7.15% 07-Perp	3.700.000	EUR	4.186.150,00	4.088.640,56	0,50
Ucb 5.75% 09-10.12.16	2.400.000	EUR	2.605.132,00	2.569.920,00	0,32
Unicr.It.Cap. 4.028% (Tv) 05-Perp*	2.200.000	EUR	2.189.660,00	2.178.000,00	0,27
Unicredit 2.25% 13-16.12.16	4.400.000	EUR	4.507.803,01	4.472.828,67	0,55
Unicredit 3.375% 12-11.01.18	1.300.000	EUR	1.385.682,00	1.371.052,79	0,17
Unipol Grup 5% 09-11.01.17	1.500.000	EUR	1.596.422,10	1.572.873,00	0,19
Vinci 4.125% 11-20.02.17	2.500.000	EUR	2.719.148,00	2.654.402,55	0,33
Vinci 6.25% 06-Perp	2.500.000	EUR	2.594.407,50	2.536.875,00	0,31
Vw Fin 3.25% 11-10.05.18	3.500.000	EUR	3.778.700,00	3.775.765,00	0,46
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	1.500.000	EUR	1.574.250,00	1.567.124,97	0,19
Wells Fargo 4.375% 06-01.08.16	3.300.000	EUR	3.606.900,00	3.448.859,77	0,42
Wells Fargo Frn 15-02.06.20	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.497.000,00	0,18
Wendel Inv.4.875% 06-26.05.16	3.000.000	EUR	3.196.928,00	3.117.000,00	0,38
Wolters Kluw.6.375% 08-10.04.18	1.600.000	EUR	1.874.546,00	1.853.968,02	0,23
Xstrata Fin 1.5% 12-19.05.16	2.100.000	EUR	2.110.425,55	2.123.100,00	0,26
			804.773.990,32	793.044.664,89	97,44
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			804.773.990,32	793.044.664,89	97,44

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Euro Corporate Short Term

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call 10y Treasury Notes Usa 24/07/15 126	200	USD	92.252,58 92.252,58	165.462,62 165.462,62	0,02 0,02
Totale - Strumenti finanziari			92.252,58	165.462,62	0,02
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			804.866.242,90	793.210.127,51	97,46

UBI SICAV

Euro Corporate Short Term

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	40,06	Francia	18,35
Holding e società finanziarie	23,22	Paesi Bassi	16,81
Servizi pubblici	6,13	Gran Bretagna	12,94
Comunicazioni	4,72	Italia	10,76
Assicurazioni	3,01	Stati Uniti d'America	10,00
Vendita al dettaglio	2,46	Germania	7,22
Costruzione, materiali edili	1,79	Spagna	4,02
Trasporti	1,79	Svezia	3,86
Tabacco e liquori	1,74	Irlanda	3,22
Industria automobilistica	1,60	Belgio	2,20
Petrolio	1,52	Lussemburgo	2,19
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,25	Jersey	1,40
Generi alimentari e distillerie	1,11	Danimarca	1,06
Prodotti chimici	1,07	Norvegia	0,90
Varie	0,78	Isole Cayman	0,59
Stati, province e municipalità	0,63	Finlandia	0,42
Beni di consumo	0,59	Canada	0,37
Società immobiliari	0,54	Austria	0,32
Tecnologia aerospaziale	0,52	Emirati Arabi Uniti	0,26
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,47	Messico	0,20
Altri servizi	0,47	Hong Kong	0,19
Arti grafiche, editoria	0,44	Portogallo	0,18
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,44	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,54
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,32		
Software legato a internet	0,30		
Semiconduttori elettronici	0,29		
Tempo libero	0,20		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,54		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Euro Equity High Dividend

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	8.000	EUR	726.162,46	1.117.600,00	1,94
Atlantia Spa*	54.000	EUR	712.525,95	1.196.640,00	2,08
Bayer	22.000	EUR	1.494.212,30	2.762.100,00	4,80
Bme*	41.000	EUR	815.640,88	1.487.480,00	2,59
Deutsche Telekom /Nam.	246.000	EUR	2.634.173,24	3.800.700,00	6,60
Enel*	454.000	EUR	1.687.307,16	1.845.056,00	3,21
Eni Spa Roma*	268.000	EUR	4.273.869,37	4.266.560,00	7,41
Eutelsat Communications Paris	92.000	EUR	2.546.873,20	2.663.400,00	4,63
Gas Natural Sdg /Split Issue	60.000	EUR	1.298.337,57	1.220.400,00	2,12
Inditex	46.000	EUR	638.659,94	1.341.130,00	2,33
Intesa Sanpaolo /Risp-Non Conv*	986.000	EUR	1.538.198,73	2.821.932,00	4,90
Koninklijke Ahold Nv	106.000	EUR	1.069.928,16	1.780.800,00	3,09
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	159.000	EUR	1.429.092,89	1.783.980,00	3,10
Prysmian Spa	109.000	EUR	1.742.593,62	2.112.420,00	3,67
Sa Des Ciments Vicat-Vicat	21.000	EUR	1.054.019,97	1.290.450,00	2,24
Sampo Plc A	82.000	EUR	1.658.479,10	3.464.500,00	6,02
Sanofi-Aventis	18.000	EUR	1.037.028,95	1.588.320,00	2,76
Scor Se*	66.000	EUR	1.187.904,17	2.088.570,00	3,63
Ses Sa /Fdr	40.000	EUR	760.733,79	1.205.400,00	2,10
Siemens Ag /Nam.	19.000	EUR	1.474.817,65	1.716.650,00	2,98
Snam Rete Gas Spa	557.000	EUR	2.013.501,25	2.377.276,00	4,13
Total Sa	103.000	EUR	4.338.164,27	4.487.710,00	7,80
Unilever Cert.of Shs	72.000	EUR	1.748.931,25	2.689.560,00	4,67
Volkswagen Ag /Vorzug.	8.000	EUR	1.407.882,85	1.664.000,00	2,89
			39.289.038,72	52.772.634,00	91,69
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			39.289.038,72	52.772.634,00	91,69
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr Shs*	41.000	EUR	1.217.811,88	1.403.225,00	2,44
			1.217.811,88	1.403.225,00	2,44
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			1.217.811,88	1.403.225,00	2,44
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			40.506.850,60	54.175.859,00	94,13

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Euro Equity High Dividend

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Petrolio	15,21	Italia	25,40
Comunicazioni	12,37	Germania	21,65
Assicurazioni	11,59	Francia	21,06
Servizi pubblici	9,46	Paesi Bassi	7,76
Banche e istituti finanziari	8,00	Spagna	7,04
Prodotti chimici	7,24	Finlandia	6,02
Vendita al dettaglio	5,42	Svezia	3,10
Generi alimentari e distillerie	4,67	Lussemburgo	2,10
Holding e società finanziarie	4,63	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,87
Beni strumentali vari	2,98		
Industria automobilistica	2,89		
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,76		
Case commerciali	2,59		
Costruzione, materiali edili	2,24		
Trasporti	2,08		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,87		
	100,00		100,00

Emerging Markets Bond

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ahml Fin 7.75% 13-13.02.18	33.500.000	RUB	834.956,61	481.797,22	0,90
Argentina 7% 05-03.10.15	620.000	USD	461.558,70	554.947,20	1,03
Bnm 3.492% 12-31.03.20	600.000	MYR	147.023,50	141.267,32	0,26
Brazil 6% 10-15.08.50 /Infl	518	BRL	393.825,00	393.791,68	0,73
Brazil 8.5% 12-05.01.24	114.000	BRL	48.331,90	31.524,86	0,06
Brazil 10% 07-01.01.17	2.470	BRL	801.045,44	676.225,53	1,26
Brazil 10% 10-01.01.21	4.090	BRL	1.184.811,49	1.058.688,35	1,97
Brazil 10% 12-01.01.18	7.154	BRL	2.116.469,20	1.926.562,06	3,58
Brazil 10% 12-01.01.23	2.767	BRL	974.368,74	701.956,74	1,30
Brazil 10% 13-01.01.19	720	BRL	202.685,19	191.360,41	0,36
Brazil 10% 14-01.01.25	2.022	BRL	568.673,81	502.492,32	0,93
Bureau Cap 12.5% 10-08.07.15	250.000	USD	216.894,98	141.344,34	0,26
Cemex Lux 9.875% 30.04.19 Senior	300.000	USD	292.906,83	294.588,52	0,55
Colombia 06% 12-28.04.28	4.893.800.000	COP	1.692.349,15	1.432.554,88	2,66
Colombia 7% 12-04.05.22	2.219.500.000	COP	885.671,99	770.145,69	1,43
Colombia 7.5% 11-26.08.26	869.300.000	COP	351.507,34	294.241,32	0,55
Colombia 10% 08-24.07.24	874.100.000	COP	417.590,78	356.053,37	0,66
Colombia 11% 05-24.07.20	819.500.000	COP	442.599,08	340.460,99	0,63
Gaz Cap 8.146% 08-11.04.18	385.000	USD	341.570,95	368.484,70	0,68
Hungary 3.5% 14-24.06.20	108.700.000	HUF	350.410,57	352.580,59	0,66
Hungary 5.5% 14-24.06.25	14.680.000	HUF	56.370,88	52.596,12	0,10
Hungary 6% 07-24.11.23 -A-	118.920.000	HUF	438.980,18	434.629,95	0,81
Hungary 6.375% 11-29.03.21	266.000	USD	273.111,00	270.822,03	0,50
Hungary 6.75% 01-24.11.17 17a	73.870.000	HUF	268.850,35	262.650,45	0,49
Hungary 7% 11-24.06.22	50.430.000	HUF	175.450,62	192.410,07	0,36
Hungary 7.5% 04-12.11.20 Ser.A	102.100.000	HUF	403.712,16	393.710,71	0,73
Indonesia 5.625% 12-15.05.23	500.000.000	IDR	26.638,81	28.419,88	0,05
Indonesia 6.625% 12-15.05.33	6.200.000.000	IDR	497.419,67	344.583,19	0,64
Indonesia 7% 11-15.05.22	12.200.000.000	IDR	1.044.046,70	761.344,67	1,41
Indonesia 8.25% 10-15.07.21	10.700.000.000	IDR	667.535,20	717.062,68	1,33
Indonesia 8.25% 11-15.06.32	3.022.000.000	IDR	289.234,87	198.554,15	0,37
Indonesia 8.375% 13-15.03.24	17.600.000.000	IDR	1.168.118,31	1.187.048,02	2,21
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	5.000.000.000	IDR	352.686,95	333.124,38	0,62
Indonesia 8.75% 13-15.02.44	9.900.000.000	IDR	672.330,69	649.592,55	1,21
Indonesia 9% 13-15.03.29	14.600.000.000	IDR	917.232,81	1.035.606,31	1,92
Indonesia 8.375% 10-15.09.26	4.800.000.000	IDR	478.619,92	324.034,33	0,60
Itaunibanco 10.5% -23.11.15 /Usd	1.000.000	BRL	432.518,68	283.190,90	0,53
Majapahit 8% 09-07.08.19 Regs	230.000	USD	217.681,66	238.916,81	0,44
Malaysia 3.844% 15.04.33	1.070.000	MYR	254.555,33	239.711,94	0,45
Malaysia 3.955% 15-15.09.25	3.290.000	MYR	787.082,61	778.370,01	1,45
Malaysia 4.048% 14-30.09.21	2.200.000	MYR	507.997,00	525.825,19	0,98
Malaysia 4.127% 12-15.04.32	3.400.000	MYR	886.938,22	799.625,72	1,49
Malaysia 4.16% 11-15.07.21	545.000	MYR	127.752,70	131.634,59	0,24
Mexico 6.5% 11-10.06.21	24.500	MXN	150.627,84	146.186,74	0,27
Mexico 7.25% 07-15.12.16	40.000	MXN	253.092,77	239.710,77	0,45
Mexico 7.5% 06-03.06.27 Bonos	32.000	MXN	214.515,88	200.296,54	0,37
Mexico 7.75% 11-29.05.31 Bonos	141.280	MXN	990.197,93	905.372,69	1,68
Mexico 8% 03-07.12.23 S.M20	271.600	MXN	1.811.050,73	1.752.360,98	3,26
Mexico 8% 10-11.06.20	141.100	MXN	932.386,08	899.966,68	1,67
Mexico 8.5% 09-13.12.18	142.300	MXN	967.436,79	907.864,68	1,69
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	2.470.000	MXN	191.944,71	181.179,66	0,34
Mexico 10% 06-20.11.36	127.360	MXN	1.034.409,24	994.053,54	1,85
Nigeria 6.75% 11-28.01.21	330.000	USD	288.930,13	306.145,11	0,57
Pac Rubial 5.375% 13-26.01.19	240.000	USD	177.409,43	176.936,19	0,33
Pertamina 5.25% 11-23.05.21	235.000	USD	219.177,70	219.351,61	0,41
Peru 5.7% 14-12.08.24	80.000	PEN	21.806,31	21.443,20	0,04
Peru 6.95% 08-12.08.31 /Usd	3.575.000	PEN	1.180.052,79	987.310,06	1,83
Petrobras Intl 6.125% 06-06.10.16	245.000	USD	222.487,01	225.915,37	0,42
Petroleos 8.5% 10-02.11.17	320.000	USD	226.374,32	196.428,25	0,36
Philippines 6.25% 11-14.01.36	20.000.000	PHP	407.178,64	451.698,02	0,84
Poland 3.25% 13-25.07.25	1.090.000	PLN	289.378,17	259.374,55	0,48

UBI SICAV

Emerging Markets Bond

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Poland 4% 12-25.10.23 Se-23	14.125.000	PLN	3.671.629,04	3.568.152,81	6,63
Poland 5.25% 10-25.10.20	285.000	PLN	70.406,28	76.319,16	0,14
Poland 5.5% 08-25.10.19	80.000	PLN	22.412,23	21.396,20	0,04
Rhsb Cap 8.625% 12-17.02.17	28.700.000	RUB	715.992,88	429.111,85	0,80
Rhsb Cap 8.7% 11-17.03.16	11.900.000	RUB	298.844,86	184.469,76	0,34
Romania 5.85% 12-26.04.23	1.620.000	RON	409.749,93	403.041,26	0,75
Russia 6.8% 12-11.12.19 S 10	15.200.000	RUB	347.164,67	209.743,09	0,39
Russia 7% 13-25.01.23	44.250.000	RUB	879.049,51	571.505,25	1,06
Russia 7.05% 13-19.01.28	9.067.000	RUB	74.335,18	109.049,17	0,20
Russia 7.6% 11-14.04.21	760.000	RUB	14.738,72	10.514,01	0,02
Rzd Capital 8.3% 12-02.04.19	63.200.000	RUB	1.638.672,76	889.348,72	1,65
South Africa 6.25% 06-31.03.36*	31.095.000	ZAR	2.247.506,35	1.731.843,90	3,22
South Africa 6.75% 06-31.03.21	15.230.000	ZAR	1.047.371,40	1.064.012,81	1,98
South Africa 7% 10-28.02.31	21.180.000	ZAR	1.322.093,33	1.332.557,27	2,48
South Africa 7.25% 05-15.01.20	9.795.000	ZAR	699.158,60	708.848,03	1,32
South Africa 7.75% 12-28.02.23	16.020.000	ZAR	1.234.011,98	1.157.446,70	2,15
South Africa 8% 04-21.12.18	1.490.000	ZAR	105.873,38	111.462,79	0,21
Tbg Global 4.625% 03.04.18 Regs	250.000	USD	188.849,95	223.593,29	0,42
Thailand 1.25% 12.03.28 /Infl	11.000.000	THB	283.907,74	269.404,16	0,50
Thailand Go 4.875% 09-22.06.29	18.600.000	THB	582.978,03	574.997,83	1,07
Thailand Gov 3.625% 10-16.06.23	34.230.000	THB	834.869,26	958.709,88	1,78
Thailand Gov 3.85% 10-12.12.25	6.400.000	THB	185.895,77	183.602,52	0,34
Turkey 6.3% 13-14.02.18	1.160.000	TRY	359.704,94	360.520,82	0,67
Turkey 7.1% 13-08.03.23	2.580.000	TRY	844.719,82	766.421,51	1,42
Turkey 8.3% 13-20.06.18	1.890.000	TRY	598.507,47	613.985,22	1,14
Turkey 8.5% 12-14.09.22	3.330.000	TRY	1.245.170,88	1.070.631,07	1,99
Turkey 8.5% 14-10.07.19	2.560.000	TRY	908.079,05	833.356,05	1,55
Turkey 8.8% 13-14.11.18	385.000	TRY	132.645,25	126.489,39	0,24
Turkey 8.8% 13-27.09.23	2.345.000	TRY	816.833,92	767.293,95	1,43
Turkey 9% 12-08.03.17	720.000	TRY	284.753,02	239.204,05	0,44
Turkey 9.5% 12-12.01.22	915.000	TRY	313.022,29	309.351,18	0,57
Turkey 10.4% 14-27.03.19	1.165.000	TRY	436.423,10	401.481,63	0,75
Turkey 10.5% 10-15.01.20	1.520.000	TRY	589.315,34	532.475,51	0,99
Uruguay 4.25% 07-05.04.27 /Infl	3.400.000	UYU	250.421,26	202.500,18	0,38
Venezuela 5.75% 05-26.02.16 Regs	85.000	USD	56.519,93	62.916,63	0,12
Vimpelcom 9% 13-13.02.18 144a	23.000.000	RUB	580.719,86	338.581,97	0,63
			57.540.921,02	51.680.467,00	96,06
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			57.540.921,02	51.680.467,00	96,06
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Pemex 07.65% 12-24.11.21 144a	6.440.000	MXN	378.678,84	377.378,89	0,70
			378.678,84	377.378,89	0,70
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			378.678,84	377.378,89	0,70
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			57.919.599,86	52.057.845,89	96,76

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Emerging Markets Bond

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	87,08
Petrolio	2,90
Holding e società finanziarie	1,98
Trasporti	1,65
Banche e istituti finanziari	1,40
Comunicazioni	1,05
Elettricità	0,44
Varie	0,26
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,24
	100,00

Ripartizione geografica	%
Messico	12,28
Sudafrica	11,36
Turchia	11,19
Indonesia	10,77
Brasile	10,19
Polonia	7,29
Colombia	5,93
Malesia	4,87
Tailandia	3,69
Ungheria	3,65
Lussemburgo	2,79
Irlanda	2,55
Perù	1,87
Russia	1,67
Paesi Bassi	1,07
Argentina	1,03
Filippine	0,84
Romania	0,75
Singapore	0,68
Nigeria	0,57
Isole Cayman	0,53
Venezuela	0,48
Uruguay	0,38
Canada	0,33
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,24
	100,00

Global Dynamic Allocation

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Brazil 12.5% 05-05.01.16 Int.Usd	6.760.000	BRL	2.307.428,32	1.931.160,64	0,18
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	32.600.000	EUR	34.730.410,00	34.536.440,00	3,23
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	7.675.000	EUR	8.352.395,50	8.620.329,75	0,81
Italy 4.5% 10-01.03.26 /Btp	34.000.000	EUR	43.530.200,00	40.421.580,00	3,78
Italy 4.5% 13-01.05.23 /Btp	7.489.000	EUR	8.453.658,09	8.846.081,69	0,83
Italy 4.75% 11-01.09.21 /Btp	7.102.000	EUR	8.190.594,56	8.404.478,39	0,78
Italy 4.75% 12-01.06.17	20.000.000	EUR	21.688.450,73	21.638.000,00	2,02
Italy 5% 09-01.03.25 Btp	34.000.000	EUR	44.716.460,00	41.675.976,34	3,89
Italy 5% 09-01.09.40 /Btp	36.000.000	EUR	48.586.460,00	46.211.760,00	4,32
Italy 5.5% 12-01.11.22 /Btp	11.180.000	EUR	12.225.408,40	13.839.967,73	1,29
Usa 2.50% 13-15.08.23 Tbo	76.900.000	USD	55.889.588,27	70.497.310,01	6,59
			288.671.053,87	296.623.084,55	27,72
Fondi d'investimento					
Am Etf Pac Jap Fcp	7.288	EUR	2.574.267,36	3.249.354,80	0,30
Amundi Etf St600 Ucits -Eur- /Dis	230.786	EUR	14.143.045,91	16.900.458,78	1,58
Av I Gl Hyield -I (Hedged) /Cap	10.500	EUR	1.970.929,80	1.972.325,25	0,18
Blackrock Ir-Ish Msci Fe Ex-Jp	216.918	EUR	7.405.387,48	9.440.271,36	0,88
Comstage Etf Dj St 600 Tr -I-	262.843	EUR	14.762.416,33	19.269.020,33	1,80
Cs Etf Msci Japan Jpy Etf /Cap	75.331	EUR	6.312.028,10	8.656.285,21	0,81
Cs Etf Msci Pac Ex Japan Usd	31.540	EUR	2.822.921,08	3.396.858,00	0,32
Cs Etf S&P 500 /Usd	193.819	EUR	21.026.710,47	33.082.260,19	3,09
Db X Tracker Msci Ap Ex Jp	439.635	EUR	15.798.025,34	19.704.440,70	1,84
Dbxt Es50 — Shs -Ic- Cap	490.310	EUR	28.548.322,59	35.871.079,60	3,35
Dbxt Msci Jap Shs -1c- Cap	137.427	EUR	4.659.726,87	6.295.530,87	0,59
Dj Stoxx 600 -A- Etf Eur	337.666	EUR	18.321.022,15	24.450.395,06	2,29
Ishare Eu Govt Bond 7-10 Etf	44.350	EUR	8.690.466,77	8.718.323,00	0,81
Ishares /Msci Emerg.Mkt Indx	583.330	USD	21.787.718,64	20.740.854,89	1,94
Ishares Bc Eur Cor /Dis*	178.910	EUR	21.785.340,48	22.347.648,10	2,09
Ishares Euro Stoxx (De)	701.300	EUR	26.403.945,00	25.415.112,00	2,38
Ishares Gl High Yld Crp Bd Usd Etf	209.058	USD	16.622.167,50	18.219.171,12	1,70
Ishares Mark Ibox /Exch Tr Eur	292.278	EUR	31.808.791,46	31.156.834,80	2,91
Ishares Msci Japan	1.096.571	EUR	8.840.055,43	12.670.877,91	1,18
Ishares Plc /S&P 500	1.735.810	EUR	21.136.421,27	32.099.466,43	3,00
Ishares Plc Euro Corporate Bd	113.584	EUR	14.522.186,99	14.864.738,08	1,39
Ishares Plc-Usd Corp Bond	172.543	EUR	14.603.950,91	17.142.147,05	1,60
Ishares Stoxx Europe 600 (De)	525.650	EUR	15.790.564,38	20.237.525,00	1,89
Ishares Vi Glb Cor-Usd Etf	307.619	USD	23.022.745,82	26.325.538,76	2,46
Ishesb 30-15 (De) Antelle	2.956.403	EUR	42.663.528,17	45.513.824,19	4,25
Ishs Bar Gov Eur /Dist	109.260	EUR	16.283.203,54	16.234.943,40	1,52
L U Etf Em Mkts /Parts C Eurcap	625.941	EUR	4.757.151,60	5.661.010,40	0,53
L Ucits 7-10y In Gr Parts	156.370	EUR	24.569.964,63	24.783.081,30	2,32
Lyxor Am Euromts 5-7y /Cap /Dis	159.550	EUR	24.268.033,65	24.447.846,50	2,28
Lyxor Etf Euro Corp Bond -A-	114.326	EUR	15.035.394,23	15.895.887,04	1,49
Lyxor Etf Euromts Global Sicav	148.180	EUR	24.495.235,71	24.812.741,00	2,32
Pfis Sh Term Hy Corp Bd Idx Etf	817.869	USD	65.949.621,72	74.924.228,23	7,00
Source Msci Em Ac Ptg -A- Etf /Cap	118.973	USD	3.485.791,62	4.124.496,98	0,39
Source S&P 500 -A- Etf Usd /Dis	52.896	USD	10.527.127,53	16.525.312,32	1,54
Ssga Bar Cor Bd /Gbp-Etf	24.413	EUR	1.533.021,13	1.934.486,12	0,18
Ubi Pramerica Cap Growth Cap	888.000	EUR	4.440.000,00	5.096.232,00	0,48
Ubi Pramerica Infl Shield Cap	1.298.000	EUR	6.490.000,00	6.264.148,00	0,59
Ubs Etf Msci Ac Asia Ex Jap A	33.251	EUR	2.837.972,85	3.634.666,81	0,34
Ubs Msci Em Mkt Trn Idx Sf -A-	253.821	EUR	7.566.404,01	9.001.761,77	0,84
			618.261.608,52	711.081.183,35	66,45
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			906.932.662,39	1.007.704.267,90	94,17

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Global Dynamic Allocation

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Fondi d'investimento					
Ubi Ital Eq -I- Cap	400.000	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,19
			2.000.000,00	2.000.000,00	0,19
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			2.000.000,00	2.000.000,00	0,19
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Euro Stoxx 50 Pr 17/07/15 3150	(1.700)	EUR	(289.000,00)	(368.900,00)	(0,03)
Call Euro Stoxx 50 Pr 17/07/15 3650	1.700	EUR	513.740,00	445.400,00	0,04
Call Euro Stoxx 50 Pr 18/09/15 3800	3.500	EUR	1.435.000,00	1.162.000,00	0,11
Put Dj Euro Stoxx/Banks/Price Ind 18/09/15 143	(7.000)	EUR	(906.500,00)	(2.012.500,00)	(0,19)
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 30/07/15 130	150.000.000	EUR	660.000,00	657.450,00	0,06
Put S&P 500 Indices 18/09/15 1900	(600)	USD	(944.798,30)	(1.179.215,65)	(0,11)
			468.441,70	(1.295.765,65)	(0,12)
Totale - Strumenti finanziari			468.441,70	(1.295.765,65)	(0,12)
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			909.401.104,09	1.008.408.502,25	94,24

UBI SICAV

Global Dynamic Allocation

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Fondi d'investimento	66,64
Stati, province e municipalità	27,72
Varie	(0,12)
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,76
	100,00

Ripartizione geografica	%
Irlanda	36,34
Italia	22,02
Francia	10,82
Germania	8,45
Stati Uniti d'America	8,42
Lussemburgo	7,95
Brasile	0,18
Gran Bretagna	0,06
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,76
	100,00

Cedola Certa 2012-2015

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Ab Inbev 8.625% 09-30.01.17	1.000.000	EUR	1.254.130,00	1.131.327,97	0,96
Abn Amro 4.25% 11-11.04.16	1.000.000	EUR	1.079.900,00	1.031.670,00	0,88
Aegon 3% 12-18.07.17 Emtn	500.000	EUR	529.780,00	526.132,51	0,45
Alstom 4.125% 10-01.02.17	1.000.000	EUR	1.081.800,00	1.054.044,04	0,90
Amadeus Cap 4.875% 11-15.07.16	500.000	EUR	501.875,00	522.761,00	0,44
Anglo Amer 4.375% 09-02.12.16	1.000.000	EUR	1.103.400,00	1.054.145,97	0,90
Anz Bk 3.75% 10-10.03.17	1.000.000	EUR	1.085.210,00	1.058.657,99	0,90
Arrfp 5% 11-12.01.17	2.000.000	EUR	2.190.773,34	2.138.975,98	1,82
Auchan 3% 11-02.12.16	1.000.000	EUR	1.063.460,00	1.038.937,99	0,88
Austria 3.2% 10-20.02.17	500.000	EUR	539.470,00	527.505,00	0,45
B.F.C.M. 4.625 07-27.04.17 Sen	1.000.000	EUR	1.114.460,00	1.077.720,03	0,92
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	2.000.000	EUR	1.997.000,00	2.121.752,02	1,80
Barclays 4% 10-20.01.17	1.000.000	EUR	1.092.700,00	1.056.980,97	0,90
Bbvsam 4.875% 11-15.04.16	500.000	EUR	525.000,00	517.520,00	0,44
Belfius Bk 1.125% 14-22.05.17	1.000.000	EUR	1.009.600,00	1.010.413,97	0,86
Belgium 4% 07-28.03.17	500.000	EUR	551.025,00	536.337,02	0,46
Bertelsmann 4.75% 06-26.09.16	1.000.000	EUR	1.113.890,00	1.054.586,03	0,90
Bmw Fin 3.875% 10-18.01.17	1.000.000	EUR	1.094.650,00	1.055.985,03	0,90
Bnpp 3% 12-24.02.17	1.000.000	EUR	1.053.460,00	1.043.620,99	0,89
Boa 4.75% 10-03.04.17	1.000.000	EUR	922.554,28	1.075.037,99	0,91
Bpce 1.625% 13-08.02.17	2.000.000	EUR	1.989.500,00	2.039.859,92	1,73
Cap Gem 5.25% 11-29.11.16	1.500.000	EUR	1.605.855,00	1.599.066,02	1,36
Cassa Depo 4.25% 11-14.09.16	1.000.000	EUR	1.016.714,19	1.041.990,00	0,89
Cba 4.25% 09-10.11.16	1.000.000	EUR	1.098.100,00	1.054.997,02	0,90
Citigrp 4.375% 07-30.01.17	1.000.000	EUR	967.776,40	1.063.873,98	0,90
Cofp 4.379% 10-08.02.17	1.000.000	EUR	986.100,00	1.062.190,02	0,90
Comzbc 3.625% 12-10.07.17	500.000	EUR	499.380,00	531.698,99	0,45
Congr 2.5% 13-20.03.17	1.000.000	EUR	1.023.900,00	1.034.117,97	0,88
Cs Ldn 3.875% 10-25.01.17	1.000.000	EUR	1.082.000,00	1.053.573,00	0,90
Daimler 4.125% 10-19.01.17	1.000.000	EUR	1.096.120,00	1.059.854,97	0,90
Danone 2.5% 11-29.09.16	1.000.000	EUR	1.048.930,00	1.028.416,98	0,87
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.01.17	1.000.000	EUR	1.179.720,00	1.087.422,03	0,92
Dnb 2.75% 12-21.03.17	1.000.000	EUR	1.050.960,00	1.042.925,03	0,89
Dong Energy 4% 09-16.12.16	1.500.000	EUR	1.646.125,00	1.581.019,49	1,34
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	1.000.000	EUR	998.080,00	1.059.244,00	0,90
Dt An Fin 2.125% 25.07.16	1.000.000	EUR	997.930,00	1.017.805,02	0,87
Efsf 2.75% 11-05.12.16	500.000	EUR	530.270,00	519.931,99	0,44
Enbw Intl 4.25% 06-19.10.16	1.000.000	EUR	1.062.120,00	1.052.233,96	0,89
Enel 5.25% 07-20.06.17	500.000	EUR	515.600,00	545.611,99	0,46
Ericsson Lm 5.375% 07-27.06.17	500.000	EUR	555.340,00	550.019,50	0,47
Erste Bk 3.375% 12-28.03.17	1.000.000	EUR	1.029.172,00	1.045.302,96	0,89
Eutelsat 4.125% 10-27.03.17	2.000.000	EUR	2.007.500,00	2.126.967,92	1,81
Everything 3.5% 12-06.02.17	1.000.000	EUR	1.043.700,00	1.047.032,01	0,89
Fade 2.25% 13-17.12.16	2.000.000	EUR	1.997.920,00	2.052.189,94	1,74
Fce Bk 1.875% 13-12.05.16	1.000.000	EUR	996.020,00	1.012.100,00	0,86
France 1.75% 12-25.02.17 Btan	500.000	EUR	521.095,00	515.756,99	0,44
France Tel 4.75% 07-21.02.17	1.000.000	EUR	1.117.780,00	1.072.294,01	0,91
Gas Ncp 5.625% 11-09.02.17	1.000.000	EUR	1.023.957,14	1.081.813,96	0,92
Ge Cap Eur 4.25% 10-01.03.17	1.000.000	EUR	1.095.390,00	1.065.742,03	0,91
Gecina 4.25% 11-03.02.16	1.000.000	EUR	993.100,00	1.023.000,00	0,87
Glencore fin 5.25% 10-22.03.17	1.000.000	EUR	1.012.500,00	1.078.007,97	0,92
Gs 4.375% 10-16.03.17	2.000.000	EUR	1.899.428,57	2.133.154,00	1,81
Hutch Wham 4.75% 09-14.11.16	2.000.000	EUR	2.219.000,00	2.118.600,00	1,80
Ico 4.625% 12-31.01.17	1.000.000	EUR	1.048.000,00	1.065.001,98	0,91
Ing Nv 4% 11-23.12.16	2.000.000	EUR	1.956.933,34	2.110.189,98	1,79
Italy 1.5% 14-15.12.16 /Btp	2.000.000	EUR	1.995.800,00	2.033.072,06	1,73
Italy 5.75% 01-25.07.16 Emtn	1.000.000	EUR	973.100,00	1.056.240,00	0,90
Jpmorgan Ch Frn 14-19.02.17	1.000.000	EUR	998.500,00	1.002.000,00	0,85
Kbc Ifima 4.5% 12-27.03.17	2.000.000	EUR	2.178.980,00	2.141.795,96	1,82
Kpn Nv 4.75% 06-17.01.17 Gmtn	500.000	EUR	556.900,00	533.107,00	0,45
Leaseplan 2.5% 12-19.09.16	1.000.000	EUR	999.360,00	1.026.191,02	0,87

Cedola Certa 2012-2015

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(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	1.068.947,98	0,91
Metro 4.25% 10-22.02.17	1.000.000	EUR	1.086.600,00	1.061.500,02	0,90
Mondelez 1.125% 13-26.01.17	2.000.000	EUR	1.993.100,00	2.020.422,06	1,72
Morgan Stanl.4.375% 06-12.10.16	2.000.000	EUR	2.172.000,00	2.103.656,00	1,79
Nab Aus 3.75% 11-06.01.17	1.000.000	EUR	1.062.950,00	1.052.957,99	0,89
Netherlands 2.5% 11-15.01.17	500.000	EUR	529.560,00	520.834,51	0,44
NI Gasu 5.125% 09-31.03.17	1.000.000	EUR	1.096.230,00	1.084.067,99	0,92
Nordea 3.75% 10-24.02.17	1.000.000	EUR	1.087.050,00	1.056.871,03	0,90
Pemex Fund.Master 6.375% 04-16	500.000	EUR	538.750,00	530.870,52	0,45
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	1.000.000	EUR	1.135.070,00	1.075.759,96	0,91
Pohjola Bk 2.625% 12-20.03.17	1.000.000	EUR	1.047.610,00	1.040.231,02	0,88
Rabobk Nedl.4.25% 07-16.01.17	1.000.000	EUR	1.099.060,00	1.061.209,03	0,90
Rbs Grp 1.5% 13-28.11.16	1.000.000	EUR	999.830,00	1.008.152,01	0,86
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	1.000.000	EUR	995.777,14	1.064.804,00	0,90
Repsm 4.75% 07-16.02.17	1.000.000	EUR	1.056.070,00	1.067.517,01	0,91
Rte Edf Tr. 4.125% 06-27.09.16	1.000.000	EUR	1.058.120,00	1.048.889,01	0,89
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	1.500.000	EUR	1.527.557,14	1.593.637,50	1,35
Sant Id 4% 12-27.03.17	1.000.000	EUR	999.510,00	1.057.419,97	0,90
Seb 3.875% 12-12.04.17	1.000.000	EUR	1.073.810,00	1.063.426,97	0,90
Securitas 2.75% 12-28.02.17	1.000.000	EUR	994.300,00	1.037.494,96	0,88
Snam Frn 13-17.10.16	1.000.000	EUR	999.100,00	1.005.300,00	0,85
Socgen 3.75% 12-01.03.17	2.000.000	EUR	2.024.394,29	2.112.447,96	1,80
Spain 3.8% 06-31.01.17	1.500.000	EUR	1.535.265,00	1.582.470,02	1,34
Spbk 1 Sr 3.5% 12-27.03.17	1.500.000	EUR	1.493.715,00	1.582.257,05	1,34
St Gobain 4.75% 07-11.04.17	1.000.000	EUR	1.130.750,00	1.076.003,04	0,91
Std Chart 3.875% 11-20.10.16	1.000.000	EUR	1.067.877,00	1.046.987,99	0,89
Svsk Hdbk 3.75% 10-24.02.17	1.000.000	EUR	1.086.660,00	1.057.176,97	0,90
Telefonica 4.75% 11-07.02.17	2.000.000	EUR	1.941.308,57	2.134.707,94	1,81
Telekom Fin.4.25% 05-17 Emtn	1.000.000	EUR	1.099.700,00	1.059.711,99	0,90
Teliasonera 4.75% 07-07.03.17	1.000.000	EUR	1.126.040,00	1.076.185,99	0,91
Terna 4.125% 12-17.02.17	2.000.000	EUR	1.996.180,00	2.117.321,92	1,80
Thales 2.75% 10-19.10.16	1.000.000	EUR	1.046.750,00	1.032.195,97	0,88
Ubs 3.125% 12-18.01.16	1.000.000	EUR	1.038.950,00	1.015.900,00	0,86
Veolia 4.375% 06-16.01.17	1.000.000	EUR	1.096.870,00	1.062.922,97	0,90
Vinci 4.125% 11-20.02.17	1.000.000	EUR	1.115.000,00	1.061.761,02	0,90
Vw Intl Fin 1.875% 12-15.05.17 Emtn	1.000.000	EUR	1.026.240,00	1.028.787,00	0,87
Wells Fargo 4.125% 06-03.11.16	1.000.000	EUR	1.097.700,00	1.052.372,97	0,89
			113.993.820,90	114.722.704,51	97,46
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			113.993.820,90	114.722.704,51	97,46
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			113.993.820,90	114.722.704,51	97,46

UBI SICAV

Cedola Certa 2012-2015

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	32,05	Francia	22,39
Holding e società finanziarie	18,00	Paesi Bassi	14,76
Comunicazioni	7,26	Stati Uniti d'America	9,32
Stati, province e municipalità	6,65	Spagna	8,50
Servizi pubblici	4,90	Gran Bretagna	7,11
Istituti ipotecari e di finanziamento	4,44	Italia	6,63
Vendita al dettaglio	2,68	Svezia	4,96
Generi alimentari e distillerie	2,59	Germania	3,15
Petrolio	2,26	Australia	2,69
Tabacco e liquori	1,87	Belgio	2,28
Trasporti	1,82	Austria	2,24
Costruzione, materiali edili	1,81	Danimarca	2,24
Assicurazioni	1,80	Finlandia	2,23
Società immobiliari	1,74	Norvegia	2,23
Software legato a internet	1,36	Isole Cayman	1,80
Industria automobilistica	0,90	Jersey	1,80
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,90	Lussemburgo	1,36
Arti grafiche, editoria	0,90	Irlanda	0,91
Varie	0,89	Svizzera	0,86
Tecnologia aerospaziale	0,88	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,54
Altri servizi	0,88		
Attrezzature per ufficio, computer	0,44		
Organismi sovranazionali	0,44		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,54		
	100,00		100,00

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
France 2% 09-12.07.15 Btan	1.200.000	EUR	1.225.344,00	1.200.600,00	5,86
Italy 0% 14-30.08.16 Ctz	3.600.000	EUR	3.591.588,00	3.588.152,33	17,50
			4.816.932,00	4.788.752,33	23,36
Diritti					
Right Zardoya Otis Sa 30.06.15	3.664	EUR	-	1.432,62	0,01
			-	1.432,62	0,01
Azioni					
Ackermans & Van Haaren Sa	340	EUR	42.409,52	43.401,00	0,21
Adidas Ag	553	EUR	40.273,34	37.963,45	0,19
Aeroports De Paris Adp	1.096	EUR	119.792,79	111.079,60	0,54
Air France - Klm	15.624	EUR	115.016,47	98.415,58	0,48
Air Liquide	1.901	EUR	219.914,97	215.668,45	1,05
Akzo Nobel Nv (Eur 2)	594	EUR	40.189,42	38.770,38	0,19
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	3.327	EUR	474.648,26	464.781,90	2,27
Amadeus It Holding Sr. A	990	EUR	38.333,99	35.397,45	0,17
Andritz Ag Graz	1.722	EUR	95.927,24	85.497,30	0,42
Assicurazioni Generali Spa	4.578	EUR	77.953,29	73.980,48	0,36
Axa	3.228	EUR	72.392,41	73.049,64	0,36
Basf Namen-Akt.	3.956	EUR	326.345,02	311.811,92	1,52
Bayer	3.221	EUR	408.011,64	404.396,55	1,97
Beiersdorf Ag	903	EUR	71.483,50	67.851,42	0,33
Belgacom Sa*	7.443	EUR	245.670,34	235.719,81	1,15
Bic	1.029	EUR	138.558,96	147.147,00	0,72
Bilfinger Berger Ag	81	EUR	3.096,58	2.747,93	0,01
Boskalis Westminster	3.336	EUR	155.027,53	146.450,40	0,71
Bureau Veritas	2.487	EUR	50.147,31	51.381,42	0,25
Cap Gemini Sa	3.259	EUR	254.012,97	258.666,83	1,26
Carrefour Sa*	56	EUR	1.703,88	1.608,32	0,01
Cnp Assurances	5.726	EUR	85.531,91	85.775,48	0,42
Continental Ag	302	EUR	65.220,75	64.099,50	0,31
Delta Lloyd	2.343	EUR	36.266,33	34.500,68	0,17
Deutsche Ann /Namen	2.629	EUR	72.319,58	66.513,70	0,32
Deutsche Boerse Ag /Nam.	3.263	EUR	225.902,16	242.277,75	1,18
Deutsche Euroshop/Namenakt.	1.486	EUR	63.034,72	58.533,54	0,29
Deutsche Post Ag.Bonn	1.566	EUR	43.951,55	41.037,03	0,20
Deutsche Telekom /Nam.	5.758	EUR	96.352,60	88.961,10	0,43
Distribuidora Intl	8.934	EUR	66.004,87	61.197,90	0,30
Eads.Eur.Aeronaut.Defence+Sp.	3.554	EUR	212.271,11	206.842,80	1,01
Edf	6.326	EUR	133.916,26	126.520,00	0,62
Eiffage Sa	3.814	EUR	202.267,77	190.318,60	0,93
Elisa Corporation A	4.086	EUR	113.112,20	116.164,98	0,57
Enagas	4.639	EUR	118.837,93	113.168,41	0,55
Eni Spa Roma*	2.326	EUR	39.540,99	37.029,92	0,18
Essilor International	2.186	EUR	235.338,39	233.902,00	1,14
Etab Colruyt	3.725	EUR	153.942,79	149.614,63	0,73
Faurecia Sa	4.941	EUR	201.898,07	182.273,49	0,89
Freenet Ag Namens-Aktien	6.057	EUR	170.621,67	183.012,26	0,89
Fresenius Medical Care Ag	317	EUR	23.962,93	23.470,68	0,11
Fresenius Se & Co Kgaa	4.030	EUR	216.496,72	231.926,50	1,13
Fuchs Petrolub Ag /Vz.A.	2.927	EUR	115.785,44	110.889,40	0,54
Gamesa Corp.Tecnologica Sa	6.560	EUR	86.364,13	92.692,80	0,45
Gas Natural Sdg /Split Issue	3.614	EUR	77.943,94	73.508,76	0,36
Gea Group Ag	845	EUR	36.132,95	33.808,45	0,16
Grifols Sa -A-	2.374	EUR	84.362,25	85.772,62	0,42
Groupe Danone*	757	EUR	46.862,31	43.898,43	0,21
Hannover Rueckve /Namen Akt	1.643	EUR	143.344,33	142.595,97	0,70
Heidelbergcement Ag	1.980	EUR	144.416,37	140.837,40	0,69

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

Beta Neutral

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Heineken Holding	2.180	EUR	138.214,06	137.231,00	0,67
Henkel /Vorzug.	1.112	EUR	118.761,16	111.867,20	0,55
Hermes International	316	EUR	105.817,83	105.733,60	0,52
Hugo Boss	557	EUR	57.757,81	55.839,25	0,27
Huhtamaki Oy	2.907	EUR	85.931,56	80.582,04	0,39
Inditex	15.306	EUR	439.230,96	446.246,43	2,18
Infineon Technologies /Nam.	23.882	EUR	261.103,15	265.806,66	1,30
Jc Decaux Sa	2.989	EUR	110.834,46	111.878,27	0,55
Jeronimo Martins Sgpps Sa	11.591	EUR	150.420,91	133.296,50	0,65
Kering Act.	1.014	EUR	160.062,88	162.392,10	0,79
Kone Oyj -B-*	4.453	EUR	167.470,51	162.089,20	0,79
Koninklijke Ahold Nv	7.461	EUR	123.494,34	125.344,80	0,61
Luxtottica Group	1.900	EUR	113.132,92	113.335,00	0,55
Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	2.699	EUR	432.750,07	424.147,85	2,07
Merck Kgaa	2.185	EUR	221.073,68	195.295,30	0,95
Michelin B /Nom.	1.617	EUR	149.159,55	151.981,83	0,74
Mtu Aero Engines Hlds /Namen.	461	EUR	37.889,51	38.894,57	0,19
Muenchener Rueckvers /Namensakt	1.141	EUR	188.685,36	181.419,00	0,88
Neopost	835	EUR	37.661,66	32.226,83	0,16
Nokia Oy	17.176	EUR	105.600,93	104.601,84	0,51
Nokian Tyres Plc	1.181	EUR	36.332,17	33.197,91	0,16
Pernod - Ricard	561	EUR	59.647,89	58.119,60	0,28
Prosieben Sat.1 Media	1.388	EUR	62.806,67	61.488,40	0,30
Publicis Groupe Sa*	55	EUR	4.033,57	3.647,60	0,02
Qiagen Nv Qiagen Nv	2.567	EUR	56.188,43	56.563,85	0,28
Randstad Holding (Eur 0.1)	2.099	EUR	107.979,63	122.602,59	0,60
Red Ele Corp — Shs	1.811	EUR	134.371,62	130.174,68	0,63
Reed Elsevier Nv	4.647	EUR	104.775,90	98.864,93	0,48
Repsol Ypf Sa. Madrid	8.416	EUR	143.732,90	132.552,00	0,65
Rubis Sa	624	EUR	39.468,03	38.351,04	0,19
Saint - Gobain*	7.000	EUR	298.964,10	281.890,00	1,37
Saipem Spa	16.696	EUR	168.649,35	158.194,60	0,77
Sap Ag	3.082	EUR	206.513,88	192.933,20	0,94
Schneider Electric Sa	3.735	EUR	265.729,59	231.308,55	1,13
Scor Se	1.238	EUR	38.217,69	39.176,51	0,19
Snam Rete Gas Spa	12.496	EUR	52.631,76	53.332,93	0,26
Sodexo	791	EUR	72.573,84	67.377,38	0,33
Solvay Sa*	891	EUR	115.440,77	109.949,40	0,54
Stora Enso Ab /-R-	4.690	EUR	43.928,16	43.359,05	0,21
Suez Environnement Cie	2.854	EUR	49.561,65	47.618,99	0,23
Technip	668	EUR	40.068,07	37.087,36	0,18
Thales	967	EUR	53.990,58	52.372,72	0,26
Unilever Cert.of Shs	7.394	EUR	276.950,97	276.202,87	1,35
Unipolsai - Sai Npv Shs	20.036	EUR	49.008,45	44.519,99	0,22
United Intern.&Co /Namensakt	2.246	EUR	91.869,16	89.559,25	0,44
Upm - Kymmene Corp	11.549	EUR	185.019,67	183.282,63	0,89
Valeo	1.599	EUR	205.445,84	226.018,65	1,10
Vallourec	112	EUR	2.403,99	2.051,84	0,01
Vinci	3.892	EUR	207.873,97	201.916,96	0,98
Viscofan Sa /Split Issue*	3.065	EUR	168.599,81	166.276,25	0,81
Voestalpine Ag	3.029	EUR	125.821,96	113.072,57	0,55
Wartsila Corporation -B-	1.601	EUR	65.224,07	67.274,02	0,33
Wien St Versich	1.304	EUR	44.069,09	40.130,60	0,20
Wirecard Ag /Après Red.Cap	2.382	EUR	86.652,27	81.821,70	0,40
Zardoya Otis /Split Issue	3.664	EUR	42.267,22	35.797,28	0,17
Zodiac Aerospace	1.112	EUR	36.730,57	32.470,40	0,16
			13.251.509,05	12.917.699,18	63,00
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			18.068.441,05	17.707.884,13	86,37
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			18.068.441,05	17.707.884,13	86,37

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Beta Neutral

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalità	23,98	Francia	26,00
Assicurazioni	5,77	Italia	19,84
Prodotti chimici	5,27	Germania	19,46
Vendita al dettaglio	4,97	Spagna	6,70
Costruzione, materiali edili	4,69	Paesi Bassi	6,07
Software legato a internet	4,10	Finlandia	3,85
Prodotti farmaceutici e cosmetici	3,66	Belgio	2,63
Prodotti tessili	3,05	Austria	1,17
Generi alimentari e distillerie	2,67	Portogallo	0,65
Comunicazioni	2,66	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	13,63
Petrolio	2,32		
Servizi pubblici	2,03		
Industria automobilistica	1,99		
Holding e società finanziarie	1,91		
Meccanica, macchinari	1,89		
Tecnologia aerospaziale	1,87		
Elettronica e apparecchiature elettriche	1,74		
Beni di consumo	1,66		
Arti grafiche, editoria	1,35		
Semiconduttori elettronici	1,30		
Trasporti	1,22		
Pneumatici e gomma	1,21		
Carta e prodotti forestali	1,10		
Altri servizi	1,02		
Tabacco e liquori	0,95		
Società immobiliari	0,61		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,55		
Fotografia e ottica	0,55		
Biotecnologia	0,28		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	13,63		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Long/Short Euro

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 0% 13-31.12.15 Ctz	4.000.000	EUR	3.989.080,00	3.997.760,00	20,37
Italy Frn 10-15.12.15	2.400.000	EUR	2.415.432,00	2.407.144,34	12,27
			6.404.512,00	6.404.904,34	32,64
Azioni					
Allergan Plc	1.000	USD	281.286,40	272.332,41	1,39
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	2.000	EUR	208.584,16	279.400,00	1,42
Arcelormittal Sa /Reg.Sh.	14.000	EUR	173.612,17	122.262,00	0,62
Aryzta Ag /Nam.	5.000	CHF	342.478,19	221.315,37	1,13
Autogrill Spa	26.298	EUR	96.008,65	197.497,98	1,01
Bayer	2.000	EUR	126.884,60	251.100,00	1,28
Bme*	7.000	EUR	151.391,16	253.960,00	1,29
Deutsche Telekom /Nam.	21.000	EUR	182.985,51	324.450,00	1,65
Eni Spa Roma*	21.000	EUR	337.616,50	334.320,00	1,70
Eutelsat Communications Paris	14.000	EUR	390.650,11	405.300,00	2,07
Finmeccanica /Post Regroup.*	14.000	EUR	49.222,68	157.920,00	0,80
Gas Natural Sdg /Split Issue	15.000	EUR	323.151,70	305.100,00	1,55
Gaz De France	10.000	EUR	188.612,84	166.400,00	0,85
Henkel /Vorzug.	2.000	EUR	102.916,50	201.200,00	1,03
Holcim Ltd /Nam.	3.000	CHF	202.168,17	198.751,77	1,01
Inditex	19.000	EUR	286.634,45	553.945,00	2,82
Intesa Sanpaolo*	188.000	EUR	253.103,01	611.376,00	3,12
Jeronimo Martins Sgpps Sa	38.000	EUR	473.201,08	437.000,00	2,23
Koninklijke Ahold Nv	23.000	EUR	241.672,01	386.400,00	1,97
Nordea Bank Ab	5.000	SEK	53.466,56	55.912,37	0,28
Nordea Bank Ab /Finn.Dep.Rec	37.000	EUR	318.443,56	415.140,00	2,12
Osram Licht Akt.	500	EUR	11.085,43	21.477,50	0,11
Pernod - Ricard	2.000	EUR	183.828,21	207.200,00	1,06
Prysmian Spa	31.000	EUR	406.698,68	600.780,00	3,06
Sampo Plc A	15.000	EUR	306.405,43	633.750,00	3,23
Scor Se*	9.000	EUR	188.011,59	284.805,00	1,45
Ses Sa /Fdr	8.000	EUR	145.970,47	241.080,00	1,23
Shire Plc	6.000	GBP	224.064,58	431.413,93	2,20
Siemens Ag /Nam.	4.000	EUR	317.545,73	361.400,00	1,84
Sports Direct International	21.000	GBP	190.844,66	212.933,89	1,09
Total Sa	13.000	EUR	514.878,49	566.410,00	2,89
Unicredit Az	66.000	EUR	410.576,59	397.650,00	2,03
Unilever Cert.of Shs	7.000	EUR	193.445,06	261.485,00	1,33
Usg People Nv	13.000	EUR	103.203,03	173.030,00	0,88
Volkswagen Ag /Vorzug.	2.000	EUR	366.250,55	416.000,00	2,12
World Duty Free Spa	29.000	EUR	155.408,56	291.450,00	1,49
			8.502.307,07	11.251.948,22	57,35
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			14.906.819,07	17.656.852,56	89,99
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr Shs	9.000	EUR	264.368,00	308.025,00	1,57
			264.368,00	308.025,00	1,57
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			264.368,00	308.025,00	1,57
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			15.171.187,07	17.964.877,56	91,56

* titoli concessi in prestito parzialmente o totalmente (si veda la nota 9)

UBI SICAV

Long/Short Euro

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalit�	32,64	Italia	45,85
Vendita al dettaglio	9,60	Germania	11,02
Banche e istituti finanziari	7,55	Francia	8,32
Assicurazioni	6,10	Spagna	5,66
Comunicazioni	5,94	Paesi Bassi	4,18
Petrolio	4,59	Finlandia	3,23
Prodotti chimici	2,85	Svezia	2,40
Generi alimentari e distillerie	2,46	Portogallo	2,23
Servizi pubblici	2,40	Jersey	2,20
Varie	2,20	Svizzera	2,14
Industria automobilistica	2,12	Lussemburgo	1,85
Holding e societ� finanziarie	2,07	Irlanda	1,39
Beni strumentali vari	1,84	Gran Bretagna	1,09
Prodotti farmaceutici e cosmetici	1,39	Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	8,44
Case commerciali	1,29		100,00
Tabacco e liquori	1,06		
Beni di consumo	1,03		
Costruzione, materiali edili	1,01		
Tempo libero	1,01		
Altri servizi	0,88		
Tecnologia aerospaziale	0,80		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,62		
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,11		
Disponibilit� liquide e altre attivit�/(passivit�)	8,44		
	100,00		

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
3i Grp 5.625% 10-17.03.17	3.000.000	EUR	3.153.700,00	3.240.089,94	0,71
Accor 2.875% 12-19.06.17	5.000.000	EUR	5.233.860,00	5.232.510,00	1,15
Aegon 3% 12-18.07.17 Emtn	1.500.000	EUR	1.590.450,00	1.578.397,52	0,35
Aib 2.875% 13-28.11.16	2.000.000	EUR	1.993.600,00	2.042.104,04	0,45
Air France 6.25% 12-18.01.18	2.000.000	EUR	2.107.010,00	2.130.000,00	0,47
Allianz Fin. Frn 05-Perp	5.000.000	EUR	4.217.291,67	5.175.009,90	1,13
Alstom 4.125% 10-01.02.17	2.000.000	EUR	2.136.184,00	2.108.088,08	0,46
Amer Movil 3.75% 10-28.06.17	1.500.000	EUR	1.613.475,00	1.597.769,97	0,35
Anglo Amer 1.75% 13-20.11.17	5.000.000	EUR	5.001.990,00	5.103.500,00	1,12
Arcelormit 9.375% 09-03.06.16	2.000.000	EUR	2.362.144,44	2.173.000,04	0,48
Areva 4.625% 11-05.10.17	5.000.000	EUR	5.336.800,00	5.200.000,00	1,14
Arkema 4% 10-25.10.17	3.000.000	EUR	3.289.630,00	3.237.575,91	0,71
Arrfp 5% 11-12.01.17	1.500.000	EUR	1.621.050,00	1.604.231,99	0,35
Axa 5.777% 06-Perp	5.000.000	EUR	4.059.500,00	5.175.014,90	1,13
Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	1.500.000	EUR	1.607.055,00	1.591.314,02	0,35
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	2.000.000	EUR	2.052.253,71	2.232.053,98	0,49
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	2.000.000	EUR	1.996.300,00	1.945.000,00	0,43
Bco Pop Sc 3.625% 10-31.03.17	2.000.000	EUR	1.999.754,55	2.115.995,95	0,46
Bcp 3.375% 14-27.02.17	2.000.000	EUR	2.034.220,00	2.019.579,92	0,44
Belfius Bk 1.125% 14-22.05.17	2.500.000	EUR	2.499.200,00	2.526.034,93	0,55
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	3.000.000	EUR	3.315.000,00	3.289.356,09	0,72
Bk Ireland 2% 14-08.05.17	2.000.000	EUR	1.995.800,00	2.019.875,94	0,44
Bk of Amer 4% (Tv) 06-28.03.18	2.000.000	EUR	1.744.954,54	1.986.200,00	0,43
Bnpp 4.73% 06-Perp	4.000.000	EUR	3.149.200,00	4.068.000,00	0,89
Bnpp 5.019% 07-Perp	4.000.000	EUR	3.413.500,00	4.176.199,96	0,91
Bnpp 5.431% 07-07.09.17	3.000.000	EUR	3.259.200,00	3.304.773,09	0,72
Boa 4.75% 07-23.05.17	3.000.000	EUR	2.542.350,00	2.979.000,00	0,65
Boa 4.75% 10-03.04.17	3.000.000	EUR	3.325.590,00	3.225.113,97	0,71
Bpce 1.625% 13-08.02.17	3.000.000	EUR	3.064.680,00	3.059.789,88	0,67
Bpe Fin 2.5% 14-01.02.17	3.000.000	EUR	2.990.670,00	3.041.399,91	0,67
Caixabank 2.5% 13-18.04.17	2.000.000	EUR	1.993.740,00	2.062.837,98	0,45
Cassa Depo 4.25% 11-14.09.16	5.000.000	EUR	5.001.583,34	5.209.950,00	1,14
Cce 3.125% 10-29.09.17	5.500.000	EUR	5.885.550,00	5.815.210,61	1,27
Cim. Francais 4.75% 07-04.04.17	5.000.000	EUR	4.965.850,00	5.272.370,15	1,15
Citigrp 4.75% 04-10.02.19	3.000.000	EUR	2.645.625,00	2.974.500,00	0,65
Citigrp 4.75% 07-31.05.17	4.000.000	EUR	3.570.000,00	3.968.400,00	0,87
Cofp 4.379% 10-08.02.17	3.000.000	EUR	3.281.670,00	3.186.570,06	0,70
Comzbnk 3.625% 12-10.07.17	1.500.000	EUR	1.611.075,00	1.595.096,97	0,35
Congr 2.5% 13-20.03.17	4.000.000	EUR	4.079.300,00	4.136.471,88	0,91
Cs Ldn 3.875% 10-25.01.17	1.500.000	EUR	1.594.305,00	1.580.359,50	0,35
Danske Bk A/S 4.878% 07-Perp	2.000.000	EUR	2.097.700,00	2.095.175,94	0,46
Deut Tel Int Fin 6% 09-20.01.17	3.000.000	EUR	3.410.100,00	3.262.266,09	0,71
Dnb 4.75% 12-08.03.22 /Sub	4.000.000	EUR	4.214.150,00	4.242.052,00	0,93
Dt An Fin 2.125% 25.07.16	2.000.000	EUR	2.051.600,00	2.035.610,04	0,45
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.17	3.000.000	EUR	3.354.000,00	3.282.564,00	0,72
Elm Bv 5.849% (Tv) 07-Perp	3.000.000	EUR	2.291.850,00	3.158.849,94	0,69
Enbw 7.375% (Frn) 11-02.04.72 /Sub	3.000.000	EUR	3.087.037,50	3.243.750,00	0,71
Enel 5.25% 07-20.06.17	6.000.000	EUR	6.187.200,00	6.547.343,88	1,43
Erste Bk 3.375% 12-28.03.17	1.500.000	EUR	1.580.535,00	1.567.954,44	0,34
Esb Fin 6.25% 12-11.09.17	2.000.000	EUR	2.185.386,61	2.250.348,06	0,49
Eutelsat 4.125% 10-27.03.17	2.000.000	EUR	2.138.600,00	2.126.967,92	0,47
Everything 3.5% 12-06.02.17	1.500.000	EUR	1.582.185,00	1.570.548,02	0,34
F Van Lans 2.875% 12-17.10.16	2.000.000	EUR	2.002.700,00	2.056.499,94	0,45
Fade 4.125% 13-17.03.17	5.000.000	EUR	4.978.900,00	5.303.640,00	1,16
Fce Bk 2.875% 12-03.10.17	2.000.000	EUR	2.128.120,00	2.097.426,00	0,46
Fga Cap Ie 2.875% 14-26.01.18	2.000.000	EUR	2.043.000,00	2.073.204,04	0,45
Fiat Ft 7% 12-23.03.17 Gmtn	5.000.000	EUR	4.994.933,33	5.356.250,00	1,17
Finmec Fin 4.375% 05.12.17 Emtn	5.500.000	EUR	5.560.130,00	5.843.750,00	1,28
Fortis Bk 5.757% 07-04.10.17	3.000.000	EUR	3.112.500,00	3.325.367,88	0,73
Gas Ncp 5.625% 11-09.02.17	8.000.000	EUR	8.501.696,00	8.654.511,68	1,89
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	4.500.000	EUR	3.892.500,00	4.575.113,87	1,00

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Generali F.5.479% (Tv) 07-.Perp	2.000.000	EUR	2.090.000,00	2.040.001,98	0,45
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17	5.000.000	EUR	5.474.850,00	5.390.039,85	1,18
Gs 4.375% 10-16.03.17	1.500.000	EUR	1.614.540,00	1.599.865,50	0,35
Heidlrq 8% 09-31.01.17	3.000.000	EUR	3.395.533,34	3.309.204,03	0,72
Hochtief Ag 5.5% 12-23.03.17	5.000.000	EUR	5.017.500,00	5.324.000,00	1,17
Hsbc Cap. 5.13% 04-29.03.49	4.000.000	EUR	3.701.400,00	4.071.200,00	0,89
Hutchison Wh 2.5% 12-06.06.17	3.000.000	EUR	3.139.500,00	3.116.910,09	0,68
Ico 4.875% 12-30.07.17	5.000.000	EUR	4.992.550,00	5.438.830,20	1,19
Ing Groep 4.75% 07-31.05.17 Mtn	2.000.000	EUR	2.201.400,00	2.164.678,04	0,47
Ing Verzekr 6.375% 02-07.05.27	2.000.000	EUR	2.232.000,00	2.147.604,06	0,47
Intesa San 4% 12-09.11.17	5.000.000	EUR	4.996.000,00	5.324.649,80	1,17
Intesa San 5% 12-28.02.17	10.000.000	EUR	10.324.200,00	10.652.729,80	2,33
Italcementi Fin 6.125% 21.02.18	2.000.000	EUR	2.217.000,00	2.177.404,02	0,48
Italy 2.25% 13-22.04.17 /Btp Infl	8.000.000	EUR	8.102.916,00	8.257.380,72	1,81
Italy 4.75% 12-01.05.17 /Btp	5.000.000	EUR	5.131.290,00	5.393.650,00	1,18
Italy 5.75% 01-25.07.16 Emtn	5.000.000	EUR	5.299.947,50	5.281.200,00	1,16
Kpn Nv 4.75% 06-17.01.17 Gmtn	1.500.000	EUR	1.648.901,16	1.599.320,99	0,35
Lafarge 7.625% 09-24.11.16	5.000.000	EUR	5.771.125,00	5.533.470,15	1,21
Leaseplan 2.5% 12-19.09.16	1.500.000	EUR	1.546.425,00	1.539.286,53	0,34
Linde Fin 7.375% 06-14.07.66	3.000.000	EUR	3.354.000,00	3.187.727,97	0,70
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	2.000.000	EUR	2.516.200,00	2.290.350,04	0,50
Mediobanca 0.875% 14-14.11.17	5.000.000	EUR	4.998.650,00	4.952.325,05	1,08
Mediobca 4.625% 11-11.10.16	7.000.000	EUR	7.086.240,00	7.322.727,79	1,60
Metro 4.25% 10-22.02.17	1.500.000	EUR	1.607.310,00	1.592.250,03	0,35
Mol Hu O&G 5.875% 10-20.04.17	2.000.000	EUR	1.940.266,67	2.143.600,00	0,47
Mondelez 1.125% 13-26.01.17	1.500.000	EUR	1.522.170,00	1.515.316,55	0,33
Morgan Stan 5.5% 07-02.10.17	10.000.000	EUR	10.305.000,00	11.108.960,00	2,43
Mps 4.875% 11-15.09.16	2.000.000	EUR	2.064.800,00	2.099.989,92	0,46
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	2.000.000	EUR	2.189.560,00	2.150.052,04	0,47
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	2.000.000	EUR	2.072.220,01	2.117.812,04	0,46
Pemex 5.5% 09-09.01.17	2.500.000	EUR	2.776.250,00	2.676.225,10	0,59
Pernod Ric 5% 11-15.03.17	3.000.000	EUR	3.322.500,00	3.227.279,88	0,71
Pgnig Fin Ab 4% 12-14.02.17	2.000.000	EUR	2.012.181,82	2.091.280,06	0,46
Rbs 10.5% (Frn) 12-16.03.22	4.000.000	EUR	4.603.980,00	4.575.375,96	1,00
Rci Bq 4.25% 12-27.04.17	6.000.000	EUR	6.068.555,26	6.388.824,00	1,40
Repsm 4.75% 07-16.02.17	3.000.000	EUR	3.121.200,00	3.202.551,03	0,70
Sampo Bk 4.25% 12-27.02.17	4.000.000	EUR	4.349.100,00	4.249.700,00	0,93
Sant Id 1.375% 14-25.03.17	3.500.000	EUR	3.492.230,00	3.545.416,00	0,78
Sant Id 4% 12-27.03.17	5.000.000	EUR	4.899.027,78	5.287.099,85	1,16
Securitas 2.75% 12-28.02.17	1.500.000	EUR	1.567.800,01	1.556.242,44	0,34
Snam Spa 2.375% 13-30.06.17	4.000.000	EUR	3.988.920,00	4.139.472,04	0,91
Sns 6.625% 11-30.11.16	2.000.000	EUR	2.009.280,00	2.165.980,08	0,47
Solvay Fin 6.375% 06-02.06.04	3.000.000	EUR	3.162.750,00	3.099.180,00	0,68
Spain 2.1% 13-30.04.17	8.000.000	EUR	8.024.800,00	8.248.656,00	1,81
Spain 5.5% 02-30.07.17	2.500.000	EUR	2.606.658,93	2.761.185,08	0,60
St Gobain 4.75% 07-11.04.17	2.000.000	EUR	2.191.200,00	2.152.006,08	0,47
St.Chart 5.875% 7-26.09.17 Regs	4.000.000	EUR	4.423.155,00	4.437.095,96	0,97
Swedbank 3 (Frn) 05.12.22 Emtn	2.000.000	EUR	2.074.800,00	2.092.209,94	0,46
Telecom It 7% 11-20.01.17	5.000.000	EUR	5.589.600,00	5.452.529,90	1,19
Telefonica 4.75% 11-07.02.17	10.000.000	EUR	10.323.450,00	10.673.539,70	2,34
Telefonica 5.811% 09.05.17 Emtn	2.000.000	EUR	2.149.157,14	2.222.276,00	0,49
Tennet Bv 6.655% 10-Perp	3.000.000	EUR	3.157.500,00	3.273.750,00	0,72
Terna 4.125% 12-17.02.17	1.500.000	EUR	1.603.050,00	1.587.991,44	0,35
Thyssenkp 4.375% 12-28.02.17	6.000.000	EUR	6.153.150,00	6.281.999,82	1,37
Tnt Pos 5.375% 07-14.11.17	1.500.000	EUR	1.687.500,00	1.664.428,49	0,36
Unicredit 4.875% 12-07.03.17	10.000.000	EUR	9.995.500,00	10.620.760,30	2,32
Unicredit Ital 5.75% 07-26.09.17	4.000.000	EUR	4.414.400,00	4.336.108,08	0,95
Unicredit St-Do 98-09.12.16	5.000.000	EUR	6.198.750,00	6.778.000,00	1,48
Vallourec 4.25% 11-14.02.17	1.500.000	EUR	1.601.835,00	1.547.114,99	0,34

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2016

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Wendel Invest. 4.375% 05-09.08.17	2.500.000	EUR	2.387.500,00	2.684.375,00	0,59
			429.239.210,31	443.509.131,23	97,09
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			429.239.210,31	443.509.131,23	97,09
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			429.239.210,31	443.509.131,23	97,09

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2016

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	32,75	Italia	21,02
Holding e società finanziarie	23,43	Francia	16,80
Stati, province e municipalità	7,70	Spagna	12,54
Servizi pubblici	5,26	Paesi Bassi	11,16
Comunicazioni	5,19	Stati Uniti d'America	8,69
Costruzione, materiali edili	4,48	Gran Bretagna	6,66
Assicurazioni	4,48	Germania	4,42
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,44	Lussemburgo	4,11
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,97	Irlanda	1,83
Generi alimentari e distillerie	1,60	Svezia	1,72
Trasporti	1,18	Belgio	1,28
Tempo libero	1,15	Jersey	1,24
Petrolio	1,06	Messico	0,94
Vendita al dettaglio	1,05	Finlandia	0,93
Prodotti chimici	0,71	Norvegia	0,93
Tabacco e liquori	0,71	Portogallo	0,87
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,46	Hong Kong	0,68
Società immobiliari	0,45	Ungheria	0,47
Meccanica, macchinari	0,34	Danimarca	0,46
Varie	0,34	Austria	0,34
Altri servizi	0,34	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,91
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,91		
	100,00		100,00

UBI SICAV

Protezione e Crescita 2017

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 4% 06-01.02.17 /Btp	10.739.000	EUR	10.426.172,93	11.350.049,10	21,92
Italy 4.25% 03-01.02.19 /Btp	1.000	EUR	946,75	1.119,71	-
Italy 4.25% 09-01.09.19	1.000	EUR	935,82	1.132,19	-
Italy 4.5% 04-01.02.20 /Btp	1.000	EUR	943,31	1.151,11	-
Italy 4.5% 07-01.02.18 /Btp	1.000	EUR	972,45	1.099,67	-
Italy 4.5% 08-01.03.19 /Btp	1.000	EUR	955,76	1.131,32	-
Italy 4.5% 08-01.08.18 /Btp	1.000	EUR	965,50	1.116,10	-
Italy 4.75% 11-15.09.16 /Btp	4.654.000	EUR	4.668.148,16	4.902.570,14	9,47
Italy 4.75% 12-01.05.17 /Btp	10.618.000	EUR	10.544.523,44	11.453.955,14	22,12
Italy 5.25% 02-01.08.17 /Btp	10.277.000	EUR	10.414.609,03	11.300.589,21	21,82
			36.059.173,15	39.013.913,69	75,33
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			36.059.173,15	39.013.913,69	75,33
Strumenti finanziari					
Swaption					
Call Fut-Derivativo 02-02/02/15	7.661.662	EUR	785.320,35	11.626.572,09	22,45
			785.320,35	11.626.572,09	22,45
Totale - Strumenti finanziari			785.320,35	11.626.572,09	22,45
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			36.844.493,50	50.640.485,78	97,78

UBI SICAV

Protezione e Crescita 2017

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	75,33
Varie	22,45
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,22
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	75,33
Unione Europea	22,45
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	2,22
	100,00

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Zi Rete Gas 1.75% 14-16.07.19	5.000.000	EUR	5.086.140,00	5.121.620,20	1,04
3cif 4% 10-12.01.18	2.000.000	EUR	2.015.000,00	2.146.548,00	0,44
A2a 4.5% 12-28.11.19	6.000.000	EUR	6.100.140,00	6.803.172,00	1,38
Acea 3.75% 13-12.09.18	2.000.000	EUR	1.995.080,00	2.178.616,02	0,44
Air France 6.25% 12-18.01.18	5.000.000	EUR	5.208.530,00	5.325.000,00	1,08
Alliander 3.25% /Frn 13-Perp	1.500.000	EUR	1.491.510,00	1.560.000,00	0,32
Alstom 3% 13-08.07.19	2.500.000	EUR	2.487.575,00	2.646.557,43	0,54
Amer Movil 5.125% (Frn) 06.09.73	3.000.000	EUR	3.032.820,00	3.172.500,00	0,65
Anglo Amer 2.5% 12-18.09.18	5.000.000	EUR	5.259.325,00	5.193.999,85	1,06
Arcelormit 3% 14-25.03.19	5.000.000	EUR	4.982.400,00	5.012.500,00	1,02
Areva 3.25% 13-04.09.20	3.000.000	EUR	3.077.700,00	2.943.059,91	0,60
Arrfp 4.875% 11-21.01.19	2.000.000	EUR	2.335.800,00	2.284.161,98	0,47
Assgen 7.678% 08-31.12.31	2.000.000	EUR	2.114.000,00	2.223.600,00	0,45
Aviva Plc 6.875% (Tv) 08-38 Emtn	2.500.000	EUR	2.872.500,00	2.812.500,00	0,57
Banco Bilba 7% (Ftf) 14-Perp	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.002.500,00	0,41
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	3.000.000	EUR	3.066.476,25	3.081.839,92	0,63
Bankia 4% 14-22.05.24	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.942.059,94	0,40
Barclays Bk 6% 08-23.01.18	2.000.000	EUR	2.233.462,85	2.232.053,98	0,45
Bayer Ag 3% 14-01.07.75	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.002.500,06	0,41
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	3.500.000	EUR	3.489.290,00	3.625.583,40	0,74
Bco Brasil 3.75% 13-25.07.18	1.500.000	EUR	1.491.630,00	1.538.137,55	0,31
Bco Esp San 4% 14-21.01.19	4.000.000	EUR	4.010.592,00	3.980.239,88	0,81
Bcp 3.375% 14-27.02.17	2.500.000	EUR	2.509.625,00	2.524.474,90	0,51
Beni Stab. Siiq 4.125% 22.01.18	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.585.000,00	0,53
Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	4.000.000	EUR	4.462.650,00	4.385.808,12	0,89
Bk Ireland 4.25% 14-11.06.24	2.000.000	EUR	1.992.240,00	2.000.175,94	0,41
Bmps 3.625% 14-01.04.19	2.000.000	EUR	1.989.140,00	2.017.519,98	0,41
Bnpp 4.73% 06-Perp	4.000.000	EUR	3.932.800,00	4.068.000,00	0,83
Bnpp 7.781% 08-Perp	3.000.000	EUR	3.355.000,00	3.452.400,06	0,70
Bp Milan 4.25% 14-30.01.19	4.000.000	EUR	4.135.786,67	4.224.743,96	0,86
Bpim 5.473% 09-12.11.16	5.000.000	EUR	5.256.250,00	5.106.275,20	1,04
Buzzi Unicem 6.25% 12-28.09.18	2.000.000	EUR	2.075.200,00	2.240.034,02	0,46
Cassa Depo 2.375% 14-12.02.19	5.000.000	EUR	4.984.653,32	5.210.459,90	1,06
Cloverie Frn 09-24.07.39	2.000.000	EUR	2.440.000,00	2.423.600,00	0,49
Cr Agr 5.875% 09-11.06.19	2.000.000	EUR	2.425.880,00	2.337.259,98	0,48
Db Cont Cap Tr 8% 08-Perp	3.000.000	EUR	3.211.000,00	3.360.000,00	0,68
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	4.000.000	EUR	4.065.230,00	4.186.463,92	0,85
Dsk Bk 3.875% (Frn) 13-04.10.23	4.000.000	EUR	4.219.460,00	4.285.920,13	0,87
Dt An Fin 4.625% 14-08.04.74	2.000.000	EUR	1.995.640,00	2.068.807,98	0,42
Edp Fin Bv 2.625% 14-15.04.19	2.000.000	EUR	1.998.820,00	2.056.000,06	0,42
Elm Bv 5.849% (Tv) 07-Perp	2.000.000	EUR	1.882.500,00	2.105.899,96	0,43
Enbw 7.375% (Frn) 11-02.04.72 /Sub	2.000.000	EUR	2.230.200,00	2.162.500,00	0,44
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	4.000.000	EUR	4.237.060,00	4.359.628,00	0,89
Ep Energy 5.875% 12-01.11.19	2.000.000	EUR	2.184.000,00	2.251.768,04	0,46
Esb Fin 4.375% 12-21.11.19	2.000.000	EUR	2.310.940,00	2.299.214,02	0,47
Eutelsat 5% 11-14.01.19	2.500.000	EUR	2.906.150,00	2.854.210,10	0,58
F Van Lans 3.125% 13-05.06.18	2.000.000	EUR	1.997.440,00	2.121.887,96	0,43
Fade 5.6% 11-17.09.18	5.000.000	EUR	5.102.500,00	5.741.064,85	1,17
Fce Bk 1.875% 14-18.04.19	2.000.000	EUR	2.100.000,00	2.046.900,02	0,42
Fga Cap Ie 2.625% 14-17.04.19	2.500.000	EUR	2.640.000,00	2.581.250,00	0,53
Fga Cap Ie 4% 13-17.10.18	6.000.000	EUR	6.366.063,00	6.453.257,88	1,31
Fiat 2.75% 14-18.03.19	4.000.000	EUR	3.978.840,00	4.018.999,92	0,82
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	5.500.000	EUR	5.653.250,00	6.031.739,95	1,23
Fincan Can 3.75% 13-19.11.18	2.000.000	EUR	1.988.840,00	2.071.200,00	0,42
Finmeccanica 5.75% 03-12.12.18	2.000.000	EUR	2.158.500,00	2.247.538,00	0,46
G4s 2.625% 12-06.12.18	2.000.000	EUR	1.988.300,00	2.120.747,98	0,43
Gaz Cap 3.7% 13-25.07.18 Regs	2.000.000	EUR	1.955.000,00	1.952.700,04	0,40
Gdf 3.875% Ftf 13-Perp	2.000.000	EUR	2.002.825,00	2.080.000,00	0,42
Gdf Suez 3% Frn 14-Perp	2.000.000	EUR	2.005.325,00	2.019.158,02	0,41
Gecc 5.5% (Tv) 07-15.09.67 Regs	2.000.000	EUR	1.995.000,00	2.120.003,96	0,43
Gecina 4.75% 12-11.04.19	2.000.000	EUR	2.160.290,00	2.273.713,98	0,46

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Gelf Bd Iss 3.125% 03.04.18 Emtn	3.000.000	EUR	2.996.160,00	3.164.904,09	0,64
Generali F.5.479% (Tv) 07-...Perp	2.000.000	EUR	1.819.108,11	2.040.001,98	0,42
Gpb EuroBd 3.984% 13-30.10.18	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.841.660,00	0,37
Gpn Capital 2.933% 13-26.04.18	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.889.499,96	0,38
Gtech 6.625% 10-02.02.18	4.000.000	EUR	4.459.493,33	4.406.000,08	0,90
Hertz Hdgs 4.375% 13-15.01.19	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.996.999,96	0,41
Hutchison Wh Frn (3.75%) 13-Perp	4.000.000	EUR	3.991.175,00	4.060.000,00	0,83
Iberdrola 5.75% (Frn) 13-Perp	2.000.000	EUR	2.015.970,00	2.145.160,06	0,44
Ico 4.375% 09-20.05.19	6.500.000	EUR	6.088.468,75	7.319.533,00	1,49
Ing Nv 3.5% 13-21.11.23	3.000.000	EUR	2.965.500,00	3.164.040,06	0,64
Inmob Col 1.863% 15-05.06.19	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.470.250,00	0,50
Intesa Frn 09-Perp	2.000.000	EUR	2.370.000,00	2.350.000,00	0,48
Intesa San 3% 13-28.01.19	5.000.000	EUR	4.985.700,00	5.275.754,95	1,07
Intesa San 3.875% 13-15.01.19	2.000.000	USD	1.807.904,73	1.846.594,33	0,38
Intesa San 6.625% 08-18 Emtn	8.000.000	EUR	8.682.250,00	8.759.304,16	1,78
Intesa San St-Up 13-18.01.19	5.000.000	EUR	5.537.500,00	5.389.000,00	1,10
Is Vita 5.35% 13-18.09.18 /Sub	3.000.000	EUR	3.109.300,00	3.324.642,12	0,68
Italcementi Fin 6.125% 21.02.18	2.500.000	EUR	2.691.512,50	2.721.755,03	0,55
Italy 1.5% 14-01.08.19 /Btp	5.000.000	EUR	5.022.650,00	5.106.824,85	1,04
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	5.000.000	EUR	5.031.150,00	5.297.000,00	1,08
Italy 3.5% 13-01.12.18	5.000.000	EUR	5.012.700,00	5.459.899,90	1,11
Italy 4.25% 03-01.02.19 /Btp	5.000.000	EUR	5.030.550,00	5.598.550,00	1,14
Kbc 5.625% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.006.000,00	1.957.500,00	0,40
La Caixa 2.375% 14-09.05.19	2.000.000	EUR	1.991.540,00	2.059.096,06	0,42
Lafarge 29.11.18 St-Up	5.500.000	EUR	6.014.575,00	6.256.283,17	1,27
Linea Group 3.875% 13-28.11.18	3.000.000	EUR	2.983.320,00	3.205.109,94	0,65
Lloyds Frn 12-12.02.24	2.000.000	EUR	2.507.500,00	2.547.800,00	0,52
Macquaire 1% 14-16.09.19	2.000.000	EUR	2.000.000,00	1.999.454,04	0,41
Madriena Fin 3.779% 13-11.09.18	5.000.000	EUR	5.148.755,00	5.416.009,90	1,10
Mediaset 5.125% 13-24.01.19	2.000.000	EUR	1.989.260,00	2.151.400,00	0,44
Mediobanca 2.2% 13-30.09.18	4.000.000	EUR	4.131.200,00	4.118.280,04	0,84
Mediobca 2.25% 14-18.03.19	5.500.000	EUR	5.493.840,00	5.608.723,95	1,14
Meril Lnc 4.625% 06-14.09.18	5.000.000	EUR	5.227.725,00	5.538.454,80	1,13
Nat Aust 6.75% (Frn) 08-23 Emtn	2.000.000	EUR	2.310.600,00	2.317.218,02	0,47
Nomura Eur 1.875% 13-29.05.18	2.000.000	EUR	1.988.400,00	2.057.133,94	0,42
Omv 6.75% (Frn) 11-Perp /Sub	4.000.000	EUR	4.457.700,00	4.390.000,00	0,89
Orgau 4% 14-16.09.74	3.000.000	EUR	2.967.108,75	2.850.000,00	0,58
Petbra 3.25% 12-01.04.19	2.000.000	EUR	2.062.800,00	1.897.465,98	0,39
Peugeot 7.375% 13-06.03.18	2.000.000	EUR	2.228.248,25	2.277.055,96	0,46
Pirelli Int 1.75% 14-18.11.19	2.500.000	EUR	2.487.450,00	2.474.000,00	0,50
Portel 5.875% 12-17.04.18	5.000.000	EUR	5.026.666,67	5.199.499,90	1,06
Poste Ital 3.25% 13-18.06.18	5.000.000	EUR	5.051.937,50	5.300.960,15	1,08
Poste Vita 2.875% 14-30.05.19	4.500.000	EUR	4.705.250,00	4.595.904,14	0,94
Rabobk 5.875% 09-20.05.19	3.500.000	EUR	4.095.997,50	4.079.568,40	0,83
Rallye 4.25% 13-11.03.19	2.000.000	EUR	2.000.000,00	2.083.200,00	0,42
Rbs Grp 1.625% 14-25.06.19	3.000.000	EUR	2.996.130,00	3.009.209,97	0,61
Rbs Grp 3.625% 14-25.03.24	8.000.000	EUR	7.970.560,00	8.152.639,76	1,66
Repsm 4.875% 12-19.02.19	2.000.000	EUR	2.153.891,43	2.268.798,06	0,46
Santander 6.25% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.000.675,00	1.960.000,00	0,40
Schaeff Fin 4.25% 13-15.05.18	2.000.000	EUR	2.004.940,00	2.037.500,00	0,41
Shb 2.656% 14-15.01.24	5.000.000	EUR	5.142.230,00	5.188.600,15	1,06
Solvay Fin 4.199% /Frn 13-Perp	3.000.000	EUR	3.031.625,00	3.087.528,10	0,63
Spain 3.75% 13-31.10.18	7.000.000	EUR	7.324.800,00	7.690.900,21	1,57
Spbk 1 Sr 2.125% 13-27.02.19 Emtn	2.000.000	EUR	2.118.040,00	2.095.478,06	0,43
Sse Frn 2012 Hybrid Perp	2.000.000	EUR	2.108.500,00	2.120.043,94	0,43
St. Generale 6.999% 07-Perp	4.000.000	EUR	4.398.750,00	4.400.000,00	0,90
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	2.000.000	EUR	1.996.280,00	2.039.015,96	0,42
Telecom It 6.125% 12-14.12.18	5.000.000	EUR	5.582.290,00	5.696.429,80	1,16
Telefonica 2.736% 13-29.05.19	7.500.000	EUR	7.500.000,00	7.989.614,85	1,63
Telefonica 6.5% /Frn 13-Perp	4.000.000	EUR	4.188.850,00	4.378.999,92	0,89
Telekom Austria Ag Frn 28.02.49	2.500.000	EUR	2.546.559,37	2.648.749,93	0,54
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	3.000.000	EUR	2.990.520,00	2.899.974,06	0,59
Thyssenkp 4% 13-27.08.18 Emtn	3.000.000	EUR	3.249.300,00	3.195.000,00	0,65
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.000.000	EUR	2.263.400,00	2.187.068,02	0,45

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2017

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Ubs Je 7.15% 07-Perp	5.000.000	EUR	5.373.400,00	5.525.189,95	1,12
Unic Bka 2.5% 13-27.05.19	3.000.000	EUR	3.057.195,00	3.088.320,00	0,63
Unicre Lu F Frn 09-10.12.19	4.000.000	EUR	4.024.750,00	4.560.000,00	0,93
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	5.000.000	EUR	4.980.500,00	5.370.285,05	1,09
Unicredit 5.65% 12-24.08.18	5.000.000	EUR	5.372.500,00	5.582.000,00	1,14
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	2.000.000	USD	1.616.568,92	1.876.828,45	0,38
Unicredit St-Up 11-31.01.19	4.000.000	EUR	4.298.000,00	4.352.000,00	0,89
Veolia 4.45% 13 Ftf /Perp	2.000.000	EUR	1.983.790,00	2.080.000,00	0,42
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	4.500.000	EUR	4.575.825,00	4.701.374,91	0,96
Wendel 5.875% 12-17.09.19	2.500.000	EUR	2.744.475,00	2.943.750,00	0,60
Xstrata Fin Frn 12-19.11.18	5.000.000	EUR	5.328.500,00	5.257.365,05	1,07
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	500.000	EUR	497.645,00	496.250,00	0,10
			462.155.824,90	475.183.024,07	96,75
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			462.155.824,90	475.183.024,07	96,75
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			462.155.824,90	475.183.024,07	96,75

UBI SICAV

Cedola Certa 2013-2017

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	35,60	Italia	30,12
Holding e società finanziarie	18,80	Francia	12,26
Servizi pubblici	8,59	Paesi Bassi	10,06
Stati, province e municipalità	7,00	Spagna	8,73
Comunicazioni	5,89	Gran Bretagna	8,13
Assicurazioni	2,64	Lussemburgo	5,88
Costruzione, materiali edili	2,28	Irlanda	3,58
Altri servizi	2,14	Stati Uniti d'America	2,34
Società immobiliari	1,91	Austria	2,06
Petrolio	1,86	Germania	1,50
Estrazione mineraria, industrie pesanti	1,67	Svezia	1,48
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,66	Australia	1,46
Varie	1,57	Portogallo	1,32
Trasporti	1,55	Norvegia	1,28
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,98	Jersey	1,12
Tempo libero	0,90	Emirati Arabi Uniti	1,07
Industria automobilistica	0,88	Danimarca	0,87
Vendita al dettaglio	0,42	Hong Kong	0,83
Prodotti chimici	0,41	Isole Cayman	0,70
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,25	Messico	0,65
	100,00	Repubblica Ceca	0,46
		Finlandia	0,45
		Belgio	0,40
		Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,25
			100,00

Focus Italia

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	300.000	EUR	299.655,00	301.350,00	0,30
Abn Amro Frn 06-Perp	500.000	EUR	507.500,00	503.750,00	0,49
Aib 1.375% 15-16.03.20	300.000	EUR	299.913,00	291.277,79	0,29
Allianz Se 4.75% 13-Perp	300.000	EUR	325.470,00	322.736,71	0,32
Ansaldo Ene 2.875% 15-28.04.20	200.000	EUR	200.000,00	198.500,00	0,19
Areva 3.25% 13-04.09.20	300.000	EUR	307.950,00	294.305,99	0,29
Assgen 7.678% 08-31.12.31	300.000	EUR	317.100,00	333.540,00	0,33
Autostr Bre 2.375% 15-20.03.20	300.000	EUR	300.000,00	294.618,90	0,29
Aviva 3.375% 15-04.12.45	300.000	EUR	297.156,00	282.750,00	0,28
Aviva Frn 03-	500.000	EUR	520.000,00	503.950,00	0,49
Axa 3.941% (Frn) 14-Perp	300.000	EUR	319.650,00	296.325,60	0,29
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	300.000	EUR	298.905,00	308.183,99	0,30
Bayer Ag 3% 14-01.07.75	300.000	EUR	300.000,00	303.606,01	0,30
Bk Ireland 4.25% 14-11.06.24	300.000	EUR	313.680,00	300.026,39	0,29
Bk of Amer 4% (Tv) 06-28.03.18	300.000	EUR	297.300,00	297.930,00	0,29
Bnpp 4.73% 06-Perp	500.000	EUR	496.250,00	508.500,00	0,50
Bp Milan 4% 13-01.22.16	500.000	EUR	507.709,95	506.585,00	0,50
Cba 2% 15-22.04.27	300.000	EUR	298.914,00	284.179,21	0,28
Cdp Reti Sr 1.875% 15-29.05.22	300.000	EUR	299.727,00	298.064,39	0,29
Coca Cola 1.125% 15-09.03.27	300.000	EUR	297.069,00	274.004,70	0,27
Crdt Agr AS 4.5% 14-Perp	300.000	EUR	324.000,00	292.799,99	0,29
Credit Agric. 4.13% (Tv) 05-	500.000	EUR	507.500,00	503.000,00	0,49
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	300.000	EUR	303.570,00	332.934,00	0,33
Dnb 4.75% 12-08.03.22 /Sub	300.000	EUR	321.900,00	318.153,90	0,31
Dong Energy Frn 70-Perp	300.000	EUR	321.360,00	335.250,00	0,33
Enbw 7.375% (Frn) 11-02.04.72 /Sub	300.000	EUR	334.920,00	324.375,00	0,32
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	300.000	EUR	296.868,00	326.972,10	0,32
Esb Fin 2.125% 15-08.06.27	200.000	EUR	198.952,00	196.340,00	0,19
Fga Cap Ie 1.375% 15-17.04.20	300.000	EUR	299.181,00	290.626,51	0,29
Fiat 2.75% 14-18.03.19	250.000	EUR	256.000,00	251.187,50	0,25
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	300.000	EUR	311.190,00	329.004,00	0,32
Finmec Fnce 4.5% 13-19.01.21	300.000	EUR	295.515,00	319.787,11	0,31
Ge Cap Iv 4.625% (Frn) 09-66 /Sub	300.000	EUR	304.387,50	305.007,59	0,30
Generali F.5.317% (Tv) 06-..Perp	500.000	EUR	516.940,00	504.900,52	0,50
Gtech 4.75% 12-05.03.20	300.000	EUR	317.250,00	303.750,00	0,30
Hsbc Cap. 5.13% 04-29.03.49	500.000	EUR	518.250,00	508.900,00	0,50
Ing Groep 6% Frn 15-Perp	350.000	USD	327.746,04	310.015,26	0,30
Intesa San 3.875% 13-15.01.19	300.000	USD	271.185,71	276.989,15	0,27
Intesa San 6.625% 08-18 Emtn	300.000	EUR	338.964,00	328.473,91	0,32
Italy 0% 14-30.08.16 Ctz	1.000.000	EUR	997.660,00	996.708,98	0,98
Italy 1.65% 14-23.04.20 /Btp	6.500.000	EUR	6.834.907,74	6.760.180,57	6,64
Italy 2.15% 13-12.11.17 Infl	14.000.000	EUR	14.591.833,59	14.532.945,14	14,27
Italy 2.15% 14-15.12.21 /Btp	2.000.000	EUR	2.115.800,00	2.057.624,06	2,02
Italy 2.25% 13-22.04.17 /Btp Infl	9.000.000	EUR	9.371.921,97	9.289.553,31	9,12
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	5.000.000	EUR	5.818.320,84	5.615.850,00	5,51
Italy 3.75% 14-01.09.24 /Btp	2.000.000	EUR	2.407.200,00	2.240.935,98	2,20
Italy 4% 05-01.02.37 Btp	1.500.000	EUR	1.806.150,00	1.681.680,00	1,65
Italy 4.5% 13-01.03.24	2.500.000	EUR	3.064.750,00	2.948.649,98	2,90
Italy 4.5% 13-01.05.23 /Btp	4.000.000	EUR	4.755.200,00	4.724.840,00	4,64
Italy 4.75% 08-01.08.23	5.000.000	EUR	6.200.200,00	5.995.000,00	5,89
Italy 4.75% 11-01.09.21 /Btp	3.000.000	EUR	3.321.930,00	3.550.188,00	3,49
Italy 4.75% 13-01.09.28	1.000.000	EUR	1.105.920,00	1.220.960,01	1,20
Italy 5% 09-01.09.40 /Btp	2.500.000	EUR	3.705.775,00	3.209.150,00	3,15
Italy 5.5% 12-01.11.22 /Btp	10.000.000	EUR	12.070.985,00	12.379.219,80	12,16
Italy 6.5% 97-2027 Btp	1.000.000	EUR	1.424.270,00	1.392.270,00	1,37
Munich Re 5.767% (Tv) 07-49	300.000	EUR	328.800,00	322.507,81	0,32
Nordea Bank 5.25% 15-Perp	350.000	USD	317.287,64	299.587,18	0,29
Pirelli Int 1.75% 14-18.11.19	200.000	EUR	200.310,00	197.920,00	0,19
Portel 4.625% 13-08.05.20	300.000	EUR	300.741,00	294.000,00	0,29
Prysmian 2.5% 15-11.04.22	300.000	EUR	297.006,00	288.630,00	0,28
Rbs Grp 3.625% 14-25.03.24	300.000	EUR	305.631,00	305.723,99	0,30

UBI SICAV

Focus Italia

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Sace Spa 3.875% 15-Perp	300.000	EUR	300.000,00	284.690,39	0,28
Solvay Fin 6.375% 06-02.06.04	300.000	EUR	314.811,00	309.918,00	0,30
Std Chart 4% 13-21.10.25	300.000	EUR	330.540,00	317.041,19	0,31
Svenska Hdbk 4.194% (Tv) 05-Perp	500.000	EUR	512.445,00	504.950,00	0,50
Telecom It 4.75% 11-25.05.18	335.000	EUR	359.485,15	362.346,06	0,36
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	300.000	EUR	295.884,00	289.997,41	0,28
Thyssenkp 1.75% 15-25.11.20	250.000	EUR	248.320,00	242.257,50	0,24
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	300.000	EUR	298.221,00	318.024,00	0,31
Unicr.It.Cap. 4.028% (Tv) 05-Perp	500.000	EUR	498.655,00	495.000,00	0,49
Unicredit 6.75% 14-Perp	300.000	EUR	300.000,00	290.475,00	0,29
Unipol Grup 3% 15-18.03.25	300.000	EUR	299.643,00	280.285,49	0,27
Volvo Tsy 4.2% 14-10.06.75	250.000	EUR	256.000,00	250.375,01	0,25
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	300.000	EUR	297.639,00	313.424,99	0,31
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	200.000	EUR	199.726,00	198.500,00	0,19
			99.023.597,13	97.824.061,07	96,06
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			99.023.597,13	97.824.061,07	96,06
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Eur /Chf Spot Cross 30/09/15 01	5.000.000	EUR	46.000,00	41.120,00	0,04
Call Eur /Gbp Spot - Cross Rates 31/07/15 01	5.000.000	EUR	27.500,00	5.195,00	0,01
Put 10y Treasury Notes Usa 24/07/15 123	100	USD	43.084,31	7.011,13	0,01
Put 5y Treasury Notes Usa 21/08/15 118	100	USD	44.429,23	11.918,96	0,01
Put Euro Bobl 24/07/15 128	200	EUR	54.000,00	7.000,00	0,01
Put Euro Bobl 24/07/15 130	50	EUR	19.750,00	17.750,00	0,01
			234.763,54	89.995,09	0,09
Totale - Strumenti finanziari			234.763,54	89.995,09	0,09
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			99.258.360,67	97.914.056,16	96,15

UBI SICAV

Focus Italia

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	77,19
Banche e istituti finanziari	8,25
Holding e società finanziarie	4,07
Assicurazioni	2,87
Servizi pubblici	1,12
Comunicazioni	0,64
Petrolio	0,33
Prodotti chimici	0,30
Software legato a internet	0,30
Trasporti	0,29
Varie	0,28
Generi alimentari e distillerie	0,27
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,24
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,85
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	81,78
Paesi Bassi	2,19
Gran Bretagna	2,17
Francia	2,16
Stati Uniti d'America	1,56
Germania	1,52
Irlanda	1,06
Svezia	1,04
Lussemburgo	0,88
Jersey	0,50
Svizzera	0,37
Danimarca	0,33
Norvegia	0,31
Australia	0,28
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	3,85
	100,00

Cedola Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	575.000	USD	449.152,69	517.309,07	0,13
1st Quant Min 7.25% 12-15.10.19	435.000	USD	342.161,35	391.355,56	0,09
Ahml Fin 7.75% 13-13.02.18	54.500.000	RUB	1.339.135,98	783.819,36	0,19
Amer Movil 6.45% 12-05.12.22	90.500.000	MXN	5.431.900,83	4.984.052,17	1,21
Argentina 7% 05-03.10.15	4.775.000	USD	3.558.468,70	4.273.988,53	1,04
Bnm 3.492% 12-31.03.20	4.335.000	MYR	1.065.187,48	1.020.656,40	0,25
Brazil 6% 10-15.08.50 /Infl	4.601	BRL	3.513.203,42	3.392.062,15	0,83
Brazil 8.5% 12-05.01.24	832.000	BRL	352.735,14	230.076,18	0,06
Brazil 10% 07-01.01.17	58.081	BRL	19.612.904,25	15.901.155,77	3,87
Brazil 10% 10-01.01.21	21.100	BRL	6.556.829,58	5.461.692,96	1,33
Brazil 10% 12-01.01.18	23.121	BRL	7.355.779,17	6.226.452,55	1,52
Brazil 10% 12-01.01.23	3.947	BRL	1.085.184,18	1.001.309,45	0,24
Brazil 10% 13-01.01.19	9.900	BRL	2.786.921,38	2.631.205,61	0,64
Brazil 10% 14-01.01.25	32.365	BRL	9.086.696,76	8.043.107,79	1,96
Brazil 10.25% 07-10.01.28	1.285.000	BRL	598.002,12	389.377,60	0,09
Brazil 12.5% 06-05.01.22	550.000	BRL	319.935,58	182.242,32	0,04
Cemex 9.5% 12-15.06.18	1.293.000	USD	1.163.177,90	1.277.799,16	0,31
Colombia 06% 12-28.04.28	35.848.900.000	COP	12.284.881,40	10.493.995,77	2,55
Colombia 7% 12-04.05.22	12.826.900.000	COP	5.141.383,16	4.450.814,01	1,08
Colombia 7.5% 11-26.08.26	6.831.500.000	COP	2.762.659,09	2.312.331,25	0,56
Colombia 10% 08-24.07.24	2.393.000.000	COP	1.148.217,95	974.757,72	0,24
Colombia 11% 05-24.07.20	18.251.200.000	COP	8.700.831,26	7.582.454,74	1,85
Colombia 9.85% 07-27 /Int.Usd	1.200.000.000	COP	766.725,40	507.665,15	0,12
Edc Fin 4.875% 17.04.20 144a	200.000	USD	158.847,29	156.780,04	0,04
Gaz Cap 8.146% 08-11.04.18	2.850.000	USD	2.534.633,72	2.727.743,88	0,66
Gov Indonesia 7% 15.05.27	20.000.000.000	IDR	1.784.281,55	1.213.380,33	0,30
Hungary 3.5% 14-24.06.20	781.720.000	HUF	2.523.079,55	2.535.596,14	0,62
Hungary 5.5% 13-20.12.18	54.380.000	HUF	178.657,35	190.938,59	0,05
Hungary 6% 07-24.11.23 -A-	503.550.000	HUF	1.958.596,63	1.840.379,31	0,45
Hungary 6.375% 11-29.03.21	1.920.000	USD	1.971.299,86	1.954.805,65	0,48
Hungary 6.75% 01-24.11.17 17a	564.850.000	HUF	2.055.775,32	2.008.367,50	0,49
Hungary 7% 11-24.06.22	1.032.800.000	HUF	3.586.427,39	3.940.533,78	0,96
Hungary 7.5% 04-12.11.20 Ser.A	779.330.000	HUF	3.081.537,72	3.005.196,51	0,73
Indonesia 5.625% 12-15.05.23	75.000.000.000	IDR	4.407.835,87	4.262.982,63	1,04
Indonesia 6.625% 12-15.05.33	47.000.000.000	IDR	3.690.260,55	2.612.162,88	0,64
Indonesia 7% 11-15.05.22	87.000.000.000	IDR	7.782.088,10	5.429.261,19	1,32
Indonesia 8.25% 10-15.07.21	25.200.000.000	IDR	1.572.138,96	1.688.783,14	0,41
Indonesia 8.25% 11-15.06.32	64.400.000.000	IDR	6.673.708,67	4.231.266,50	1,03
Indonesia 8.375% 13-15.03.24	130.700.000.000	IDR	8.593.255,96	8.815.180,49	2,15
Indonesia 8.375% 13-15.03.34	43.650.000.000	IDR	3.168.591,77	2.908.175,86	0,71
Indonesia 8.75% 13-15.02.44	37.700.000.000	IDR	2.560.320,62	2.473.700,91	0,60
Indonesia 9% 13-15.03.29	107.800.000.000	IDR	6.910.611,18	7.646.463,06	1,86
Indonesia 11.5% 06-15.09.19	12.000.000.000	IDR	858.342,51	897.376,52	0,22
Majapahit 8% 09-07.08.19 Regs	2.500.000	USD	2.322.457,98	2.596.921,83	0,63
Malaysia 3.844% 15.04.33	8.910.000	MYR	2.040.908,41	1.996.105,96	0,49
Malaysia 3.955% 15-15.09.25	23.150.000	MYR	5.546.748,20	5.476.980,45	1,33
Malaysia 4.048% 14-30.09.21	15.000.000	MYR	3.463.163,70	3.585.171,77	0,87
Malaysia 4.127% 12-15.04.32	21.000.000	MYR	5.493.106,55	4.938.864,73	1,20
Malaysia 4.16% 11-15.07.21	4.055.000	MYR	950.526,97	979.409,69	0,24
Malaysia 4.392% 11-15.04.26	6.020.000	MYR	1.690.572,21	1.469.045,59	0,36
Mexico 6.5% 11-09.06.22 Bonos	206.050	MXN	1.320.830,29	1.221.470,99	0,30
Mexico 6.5% 11-10.06.21	419.800	MXN	2.572.101,09	2.504.865,04	0,61
Mexico 7.25% 07-15.12.16	320.000	MXN	2.024.742,16	1.917.686,15	0,47
Mexico 7.5% 06-03.06.27 Bonos	245.000	MXN	1.642.119,09	1.533.520,42	0,37
Mexico 7.75% 11-29.05.31 Bonos	1.001.100	MXN	6.932.886,96	6.415.406,31	1,56
Mexico 8% 03-07.12.23 S.M20	1.417.260	MXN	9.634.598,99	9.144.149,95	2,23
Mexico 8% 10-11.06.20	892.200	MXN	5.883.781,81	5.690.646,85	1,38
Mexico 8.5% 09-13.12.18	1.004.000	MXN	6.786.358,19	6.405.454,23	1,56
Mexico 8.5% 09-31.05.29 Bonos	100.000	MXN	792.157,44	677.853,74	0,16
Mexico 10% 05-05.12.24 -M-	18.050.000	MXN	1.402.969,69	1.324.005,23	0,32
Mexico 10% 06-20.11.36	929.300	MXN	7.488.202,17	7.253.250,30	1,76

Cedola Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Millicom Ic 4.75% 22.05.20 Regs	1.365.000	USD	1.035.041,36	1.199.014,63	0,29
Nigeria 6.75% 11-28.01.21	2.450.000	USD	2.145.087,34	2.272.895,54	0,55
Pac Rubial 5.375% 13-26.01.19	1.060.000	USD	783.558,33	781.468,20	0,19
Pertamina 5.25% 11-23.05.21	1.765.000	USD	1.646.164,46	1.647.470,61	0,40
Peru 5.7% 14-12.08.24	745.000	PEN	202.078,53	199.689,79	0,05
Peru 6.95% 08-12.08.31 /Usd	25.980.000	PEN	8.500.092,03	7.174.913,38	1,75
Peru 7.84% 05-12.08.20 Reg-S	2.311.000	PEN	868.755,94	724.506,58	0,18
Petrobras Intl6.125% 06-06.10.16	1.880.000	USD	1.707.247,27	1.733.554,70	0,42
Petroleos 8.5% 10-02.11.17	2.465.000	USD	1.744.167,20	1.513.111,37	0,37
Philippines 4.95% 15.01.21 /Usd	110.000.000	PHP	2.131.743,50	2.291.282,96	0,56
Philippines 6.25% 11-14.01.36	113.000.000	PHP	2.525.273,12	2.552.093,79	0,62
Poland 3.25% 13-25.07.25	8.120.000	PLN	2.155.734,61	1.932.221,39	0,47
Poland 4% 12-25.10.23 Se-23	103.995.000	PLN	26.745.594,99	26.270.446,13	6,39
Poland 5.25% 10-25.10.20	4.030.000	PLN	992.883,74	1.079.179,69	0,26
Rhsb Cap 8.625% 12-17.02.17	134.000.000	RUB	3.466.910,78	2.003.518,74	0,49
Rhsb Cap 8.7% 11-17.03.16	133.900.000	RUB	3.052.026,23	2.075.672,30	0,50
Romania 5.85% 12-26.04.23	11.180.000	RON	2.827.576,54	2.781.482,26	0,68
Russ Agr Bk 8.625% 17.02.17	80.500.000	RUB	2.073.174,72	1.196.157,90	0,29
Russia 6.4% 13-27.05.20	174.071.000	RUB	3.358.014,70	2.324.809,36	0,57
Russia 6.8% 12-11.12.19 S 10	137.000.000	RUB	3.494.961,87	1.890.447,55	0,46
Russia 7% 13-16.08.23	67.985.000	RUB	1.209.868,24	866.693,74	0,21
Russia 7% 13-25.01.23	289.745.000	RUB	5.772.110,11	3.742.164,72	0,91
Russia 7.05% 13-19.01.28	24.051.000	RUB	197.180,48	289.262,32	0,07
Russia 7.6% 11-14.04.21	119.925.000	RUB	3.038.384,02	1.659.069,77	0,40
Rzd Capital 8.3% 12-02.04.19	364.500.000	RUB	9.400.328,18	5.129.234,32	1,25
South Africa 6.25% 06-31.03.36	233.430.000	ZAR	17.773.821,62	13.000.942,99	3,16
South Africa 6.75% 06-31.03.21	142.345.000	ZAR	9.696.305,60	9.944.642,35	2,42
South Africa 7% 10-28.02.31	164.530.000	ZAR	10.184.667,84	10.351.541,44	2,52
South Africa 7.25% 05-15.01.20	23.535.000	ZAR	1.658.606,08	1.703.189,23	0,41
South Africa 7.75% 12-28.02.23	123.745.000	ZAR	9.427.138,24	8.940.589,33	2,18
South Africa 8% 04-21.12.18	7.720.000	ZAR	687.939,22	577.511,88	0,14
Tbg Global 4.625% 03.04.18 Regs	2.000.000	USD	1.614.248,00	1.788.746,30	0,44
Thailand 1.25% 12.03.28 /Infl	42.900.000	THB	1.093.909,61	1.050.676,22	0,26
Thailand Go 4.875% 09-22.06.29	138.900.000	THB	4.392.438,59	4.293.935,40	1,04
Thailand Gov 1.2% 14.07.21 /Cpi	32.200.000	THB	853.171,84	878.782,36	0,21
Thailand Gov 3.58% 12-17.12.27	24.000.000	THB	613.753,23	661.542,83	0,16
Thailand Gov 3.625% 10-16.06.23	248.565.000	THB	5.956.539,07	6.961.779,78	1,69
Thailand Gov 3.65% 10-17.12.21	15.000.000	THB	429.682,73	422.628,46	0,10
Thailand Gov 3.85% 10-12.12.25	50.000.000	THB	1.452.310,75	1.434.394,69	0,35
Turkey 6.3% 13-14.02.18	8.955.000	TRY	2.776.870,18	2.783.158,61	0,68
Turkey 7.1% 13-08.03.23	16.475.000	TRY	5.798.894,28	4.894.106,38	1,19
Turkey 8.3% 13-20.06.18	15.620.000	TRY	4.925.924,50	5.074.311,69	1,23
Turkey 8.5% 12-14.09.22	25.635.000	TRY	9.291.179,37	8.241.930,18	2,01
Turkey 8.5% 14-10.07.19	15.405.000	TRY	5.558.059,49	5.014.785,14	1,22
Turkey 8.8% 13-14.11.18	2.990.000	TRY	1.030.154,05	982.346,19	0,24
Turkey 8.8% 13-27.09.23	21.755.000	TRY	7.632.575,27	7.118.328,30	1,73
Turkey 9% 12-08.03.17	5.400.000	TRY	2.135.647,63	1.794.030,39	0,44
Turkey 9.5% 12-12.01.22	12.045.000	TRY	4.067.509,72	4.072.278,68	0,99
Turkey 10.4% 14-27.03.19	4.040.000	TRY	1.480.161,09	1.392.262,50	0,34
Turkey 10.5% 10-15.01.20	9.800.000	TRY	3.851.073,89	3.433.065,80	0,84
Uruguay 4.375% 11-15.12.28 /Infl	33.300.000	UYU	1.731.948,84	1.410.583,50	0,34
Venezuela 5.75% 05-26.02.16 Regs	615.000	USD	408.938,29	455.220,32	0,11
Vimpelcom 9% 13-13.02.18 144a	59.500.000	RUB	1.460.870,01	875.896,81	0,21
			438.518.894,56	393.583.134,90	95,78
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			438.518.894,56	393.583.134,90	95,78
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			438.518.894,56	393.583.134,90	95,78

UBI SICAV

Cedola Mercati Emergenti

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	87,42
Comunicazioni	2,15
Petrolio	2,08
Banche e istituti finanziari	1,53
Trasporti	1,25
Elettricità	0,63
Costruzione, materiali edili	0,31
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,22
Holding e società finanziarie	0,19
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,22
	100,00

Ripartizione geografica	%
Messico	12,24
Turchia	10,91
Sudafrica	10,83
Indonesia	10,68
Brasile	10,58
Polonia	7,12
Colombia	6,40
Malesia	4,74
Tailandia	3,81
Ungheria	3,78
Lussemburgo	2,65
Russia	2,62
Perù	1,98
Irlanda	1,48
Filippine	1,18
Argentina	1,04
Paesi Bassi	0,84
Romania	0,68
Nigeria	0,55
Venezuela	0,48
Singapore	0,44
Canada	0,41
Uruguay	0,34
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,22
	100,00

UBI SICAV

Protezione Mercati Emergenti

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 0% 14-14.09.15 Bot	15.000.000	EUR	14.984.941,80	15.001.219,65	11,78
Italy 0% 15-12.02.16 Bot	9.000.000	EUR	8.994.128,58	8.995.698,18	7,06
Italy 0% 15-14.01.16 Bot	21.500.000	EUR	21.473.758,81	21.492.246,03	16,88
Italy 0% 15-31.07.15 Bot	18.000.000	EUR	17.994.302,87	18.000.720,00	14,14
Italy 2.75% 13-15.11.16	15.000.000	EUR	15.594.300,00	15.497.550,15	12,17
Italy 4% 06-01.02.17 /Btp	11.000.000	EUR	11.638.220,00	11.625.900,00	9,13
Italy 4.75% 11-15.09.16 /Btp	16.000.000	EUR	17.001.280,00	16.854.560,00	13,24
			107.680.932,06	107.467.894,01	84,40
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			107.680.932,06	107.467.894,01	84,40
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			107.680.932,06	107.467.894,01	84,40

UBI SICAV

Protezione Mercati Emergenti

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Stati, province e municipalità	84,40
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	15,60
	100,00

Ripartizione geografica	%
Italia	84,40
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	15,60
	100,00

Multiasset Europe 50

Prospetto degli investimenti
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Zi Rete Gas 1.125% 14-02.01.20	200.000	EUR	199.048,00	197.719,19	0,03
A2a 1.75% 15-25.02.25	500.000	EUR	512.650,00	466.289,48	0,08
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	400.000	EUR	401.680,00	395.165,19	0,06
Abn Amro 1% 15-16.04.25	550.000	EUR	543.840,00	505.857,54	0,08
Achmea Hypo 1.125% 15-25.04.22	200.000	EUR	198.294,00	190.625,79	0,03
Adif Alta V 1.875% 15-28.01.25	400.000	EUR	398.971,33	373.514,01	0,06
Aib 1.375% 15-16.03.20	200.000	EUR	199.721,00	194.185,20	0,03
Air France 3.875% 14-18.06.21	200.000	EUR	198.500,00	196.840,00	0,03
Allianz Se 2.241% 15-07.07.45	200.000	EUR	199.986,00	182.776,20	0,03
Alstom 4.125% 10-01.02.17	150.000	EUR	161.775,00	158.106,61	0,03
Apple Inc 1.625% 14-10.11.26	200.000	EUR	207.124,50	196.167,80	0,03
Arcelormit 3% 15-09.04.21	150.000	EUR	149.319,00	145.495,20	0,02
Areva 3.125% 14-20.03.23	300.000	EUR	304.698,00	282.375,00	0,05
Arkema 1.5% 15-20.01.25	600.000	EUR	594.736,00	570.777,61	0,09
Arrfp 2.25% 14-16.01.20	300.000	EUR	299.430,00	316.793,11	0,05
Att 1.45% 14-01.06.22	500.000	EUR	503.696,67	492.150,00	0,08
Austria 1.15% 13-19.10.18	2.100.000	EUR	2.101.575,00	2.181.437,96	0,35
Austria 1.75% 13-20.10.23	1.350.000	EUR	1.293.165,00	1.445.747,40	0,23
Austria 3.15% 12-20.06.44	650.000	EUR	669.695,00	845.389,99	0,14
Autostrade 1.625% 15-12.06.23	200.000	EUR	194.700,00	192.920,00	0,03
Aviva 3.375% 15-04.12.45	200.000	EUR	198.104,00	188.500,00	0,03
Axa 3.941% (Frn) 14-Perp	300.000	EUR	309.750,00	296.325,60	0,05
Banco Pop 2.375% 14-22.01.18	200.000	EUR	202.740,00	200.137,60	0,03
Bayer Ag 3% 14-01.07.75	230.000	EUR	234.025,00	232.764,61	0,04
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	200.000	EUR	208.000,00	207.176,19	0,03
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	200.000	EUR	183.600,00	194.500,00	0,03
Belgium 3.5% 11-28.06.17 Olo	3.800.000	EUR	4.144.736,00	4.075.393,60	0,66
Belgium 3.75% 22.06.45 Regs	1.150.000	EUR	1.160.879,00	1.555.131,27	0,25
Bfcm 1.625% 13-11.01.18	300.000	EUR	310.710,00	308.600,39	0,05
Bk Ireland 4.25% 14-11.06.24	187.000	EUR	191.675,00	187.016,45	0,03
Bnpp 4.73% 06-Perp	600.000	EUR	618.315,00	610.200,00	0,10
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	400.000	EUR	434.349,00	424.570,01	0,07
Bpce 0.75% 15-22.01.20	500.000	EUR	499.726,00	493.023,49	0,08
Bpcm 2.994% 12-18.02.19	410.000	EUR	436.338,40	444.118,97	0,07
Bpe Fin 2% 15-03.02.20	300.000	EUR	300.502,00	292.550,99	0,05
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	200.000	EUR	200.438,00	199.157,59	0,03
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	250.000	EUR	248.670,00	234.929,26	0,04
Casino Gp 2.33% 14-07.02.25	400.000	EUR	410.208,00	389.394,80	0,06
Cdp Reti Sr 1.875% 15-29.05.22	200.000	EUR	199.400,00	198.709,59	0,03
Citigp 4.75% 04-10.02.19	400.000	EUR	396.650,00	396.600,00	0,06
Closerie 1.75% 14-16.09.24	200.000	EUR	205.144,00	196.796,40	0,03
Coca Cola 1.125% 15-09.03.27	500.000	EUR	495.115,00	456.674,50	0,07
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	200.000	EUR	189.380,00	182.687,19	0,03
Cs Gr Fund 1.25% 15-14.04.22	400.000	EUR	382.600,00	378.191,19	0,06
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25	400.000	EUR	401.692,00	375.243,99	0,06
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	350.000	EUR	366.600,00	366.315,59	0,06
Dt An Fin 3.125% 13-25.07.19	200.000	EUR	218.900,00	215.780,20	0,04
Edf 3.875% 12-18.01.22	500.000	EUR	549.775,00	580.106,51	0,09
Edf 5% 14-Perp	400.000	EUR	404.100,00	416.500,00	0,07
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.17	200.000	EUR	222.900,00	218.837,60	0,04
Enel 6.625% 14-15.09.76	300.000	GBP	443.149,75	437.679,79	0,07
Everything 3.25% 12-03.08.18	100.000	EUR	107.210,00	107.501,60	0,02
Ewe Ag 4.125% 11-04.11.20	300.000	EUR	332.571,00	346.662,00	0,06
Fade 3.375% 13-17.03.19	1.500.000	EUR	1.522.050,00	1.623.591,05	0,26
Fga Cap Ie 2.625% 14-17.04.19	450.000	EUR	466.220,86	464.625,00	0,08
Fiat 2.75% 14-18.03.19	250.000	EUR	253.736,11	251.187,50	0,04
Fiat Ft 7% 12-23.03.17 Gmtn	250.000	EUR	276.250,00	267.812,50	0,04
France 3% 11-25.04.22 Oat	5.000.000	EUR	5.357.300,00	5.786.040,10	0,93
France 3.75% 09-25.10.19 Oat	3.800.000	EUR	4.306.312,00	4.379.864,72	0,71
France 4% 04-25.04.55 Oat	750.000	EUR	829.365,00	1.082.534,98	0,18
France 5.75% 00-25.10.32	4.750.000	EUR	6.518.187,50	7.571.946,17	1,22

Multiasset Europe 50

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Gas Nat Fen 3.875% 13-11.04.22	200.000	EUR	235.388,00	227.050,00	0,04
Gdf Suez 1% 15-13.03.26	500.000	EUR	497.397,00	462.537,50	0,07
Ge Cap Eur 3.625% 11-15.06.17	200.000	EUR	215.643,20	212.820,40	0,03
Ge Cap Iv 4.625% (Fm) 09-66 /Sub	200.000	EUR	208.960,00	203.338,39	0,03
Gecina 1.5% 15-20.01.25	200.000	EUR	199.560,00	185.748,60	0,03
Gen Motors 1.875% 14-15.10.19	335.000	EUR	341.062,05	338.379,47	0,05
Generali Fi 4.596% 14-Perp	300.000	EUR	310.854,00	286.079,11	0,05
Germany 0.5% 12-13.10.17	10.000.000	EUR	9.985.503,70	10.165.899,70	1,64
Germany 1% 14-15.08.24	1.635.000	EUR	1.661.764,95	1.675.234,08	0,27
Germany 2% 11-04.01.22	4.000.000	EUR	4.155.560,00	4.433.519,88	0,72
Germany 2.5% 12-04.07.44	350.000	EUR	334.470,50	426.804,00	0,07
Germany 4.75% 03-04.07.34	4.200.000	EUR	5.601.876,00	6.531.378,13	1,05
Glencore Fi 1.75% 15-17.03.25	250.000	EUR	246.962,50	227.222,50	0,04
Gs 2.5% 14-18.10.21	100.000	EUR	107.460,00	105.691,90	0,02
Gtech 4.75% 12-05.03.20	500.000	EUR	528.675,00	506.250,00	0,08
Hannover Ru 3.375% 14-Perp	200.000	EUR	201.480,00	198.685,81	0,03
Heathrow Fd 1.875% 14-23.05.22	400.000	EUR	420.259,00	412.204,01	0,07
Hsbc Fr 1.875% 13-16.01.20	300.000	EUR	297.540,00	313.181,99	0,05
Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	100.000	EUR	113.210,00	111.177,50	0,02
Ico 4% 13-30.04.18	1.500.000	EUR	1.586.250,00	1.634.459,96	0,26
Imp Tobacco 2.25% 14-26.02.21	200.000	EUR	204.600,00	208.369,80	0,03
Infra Foch 1.25% 14-16.10.20	100.000	EUR	101.387,00	99.563,20	0,02
Ing Nv 1.25% 14-13.12.19	650.000	EUR	657.527,00	659.188,38	0,11
Ing Nv 4.125% 13-21.11.23	5.000.000	USD	3.793.953,21	4.610.448,98	0,74
Intesa San 3.928% 14-15.09.26	250.000	EUR	255.725,00	247.756,50	0,04
Intesa Sanpa 6.625% 08-18 Emtn	550.000	EUR	616.057,20	602.202,16	0,10
Italy 0.25% 15-15.05.18 /Btp	15.210.000	EUR	15.145.672,00	15.046.035,74	2,43
Italy 0.75% 14-15.01.18 /Btp	10.000.000	EUR	9.976.500,00	10.041.449,70	1,62
Italy 1.05% 14-01.12.19 /Btp	13.900.000	EUR	14.186.340,00	13.891.938,14	2,24
Italy 1.5% 14-01.08.19 /Btp	8.060.000	EUR	8.237.723,00	8.232.201,66	1,33
Italy 1.5% 15-01.06.25 /Btp	12.310.000	EUR	12.456.875,00	11.442.809,62	1,85
Italy 1.65% 14-23.04.20 /Btp	3.300.000	EUR	3.497.759,58	3.432.091,67	0,55
Italy 2.15% 13-12.11.17 /Infl	8.500.000	EUR	8.865.898,28	8.823.573,84	1,42
Italy 2.5% 14-01.05.19 /Btp	1.470.000	EUR	1.475.173,44	1.557.318,00	0,25
Italy 3.25% 14-01.09.46 /Btp	1.544.000	EUR	1.539.476,08	1.544.355,17	0,25
Italy 4.5% 04-01.02.20 /Btp	2.500.000	EUR	2.667.800,00	2.877.775,00	0,46
Italy 4.5% 08-01.08.18 /Btp	5.000.000	EUR	5.631.300,00	5.580.500,00	0,90
Italy 4.5% 12-15.07.15 /Btp	5.000.000	EUR	5.262.500,00	5.007.350,00	0,81
Italy 4.5% 13-01.03.24	4.100.000	EUR	4.243.868,43	4.835.785,96	0,78
Italy 4.75% 13-01.09.28	1.000.000	EUR	1.089.815,00	1.220.960,01	0,20
Italy 4.75% 13-01.09.44 /Btp	569.000	EUR	705.178,77	716.367,58	0,12
Italy 5.5% 12-01.11.22 /Btp	11.200.000	EUR	12.911.870,00	13.864.726,18	2,24
Italy 5.75% 02-01.02.33 /Btp	700.000	EUR	782.992,00	959.378,01	0,16
Jpm 2.25% 15-23.01.20	500.000	USD	439.465,78	440.940,49	0,07
Kering 1.375% 14-01.10.21	200.000	EUR	203.360,00	199.603,81	0,03
Lafarge Sa 4.75% 13-30.09.20	500.000	EUR	526.875,00	578.041,50	0,09
Lloyds 1% 14-19.11.21	300.000	EUR	300.541,80	292.716,00	0,05
Mondelez 1.625% 15-08.03.27	500.000	EUR	494.675,00	450.007,02	0,07
Mor St 1.875% 14-30.03.23	300.000	EUR	303.611,00	299.504,70	0,05
Netherlands 0.25% 15-15.07.25	3.800.000	EUR	3.747.560,00	3.514.300,72	0,57
Netherlands 1.25% 13-15.01.19	4.400.000	EUR	4.413.860,00	4.594.141,20	0,74
Netherlands 3.75% 10-15.01.42	600.000	EUR	703.782,00	876.432,04	0,14
Nn Group 1% 15-18.03.22	300.000	EUR	299.274,00	288.463,51	0,05
Pemex 3.125% 13-27.11.20	250.000	EUR	274.250,00	262.428,25	0,04
Pernod Ric 2.125% 14-27.09.24	200.000	EUR	206.020,00	201.679,20	0,03
Philip Mor 1.875% 14-03.03.21	400.000	EUR	395.708,00	414.000,79	0,07
Portel 5.875% 12-17.04.18	150.000	EUR	163.425,00	155.985,00	0,03
Portugal 4.75% 09-14.06.19	1.233.000	EUR	1.407.709,93	1.395.509,40	0,23
Portuguese 2.875% 15-15.10.25	9.853.974	EUR	10.513.309,56	9.674.631,67	1,56
Portuguese 3.875% 14-15.02.30	1.480.000	EUR	1.773.577,74	1.561.548,00	0,25
Prysmian 2.5% 15-11.04.22	150.000	EUR	148.503,00	144.315,00	0,02
Pubfp 1.625% 14-16.12.24	200.000	EUR	198.886,00	194.822,01	0,03
Rabobk 1.375% 15-03.02.27	400.000	EUR	403.304,00	372.849,61	0,06
Rbs Grp 3.625% 14-25.03.24	500.000	EUR	498.160,00	509.539,99	0,08

UBI SICAV

Multiasset Europe 50

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Repsm 4.875% 12-19.02.19	500.000	EUR	581.195,00	567.199,52	0,09
Santander I 2.5% 15-18.03.25	200.000	EUR	197.020,00	186.675,99	0,03
Schneid EI 0.875% 15-11.03.25	300.000	EUR	296.363,00	276.700,79	0,04
Shb 2.656% 14-15.01.24	200.000	EUR	208.860,00	207.544,01	0,03
Smithkline 0.625% 14-02.12.19	200.000	EUR	199.002,00	200.420,81	0,03
Snam 1.5% 14-24.04.19	400.000	EUR	406.327,00	407.341,61	0,07
Spain 3.3% 13-30.07.16	6.000.000	EUR	6.291.000,00	6.201.887,94	1,00
Spain 4.6% 09-30.07.19	2.000.000	EUR	2.144.480,00	2.289.331,98	0,37
Spain 5.5% 02-30.07.17	3.000.000	EUR	3.325.320,00	3.313.422,09	0,53
Spanish Gov 1.6% 15-30.04.25	9.220.000	EUR	9.418.630,00	8.675.097,63	1,40
Spanish Gov 2.75% 14-31.10.24	1.725.000	EUR	1.819.972,27	1.793.568,72	0,29
Spanish Gov 5.15% 13-31.10.44	1.600.000	EUR	2.188.800,00	2.136.687,98	0,35
St Gobain 3.625% 12-15.06.21	250.000	EUR	263.047,50	283.081,74	0,05
Swisscom Ag 1.875% 14-08.09.21	500.000	EUR	534.750,00	518.965,00	0,08
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	400.000	EUR	424.500,00	401.397,19	0,07
Telefonica 5.597% 12-12.03.20	400.000	GBP	634.483,06	625.006,87	0,10
Telefonica 5.875% 14-Perp	200.000	EUR	226.500,00	211.505,20	0,03
Terna 0.875% 15-02.02.22	400.000	EUR	397.680,00	379.087,19	0,06
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	350.000	EUR	341.114,67	338.330,31	0,05
Thyssenkp 4% 13-27.08.18 Emtn	300.000	EUR	323.560,00	319.500,00	0,05
Total Sa 2.25% 15-Perp	300.000	EUR	294.375,00	290.172,00	0,05
Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26	600.000	EUR	614.980,00	636.048,00	0,10
Ucb 5.75% 09-10.12.16	210.000	EUR	229.534,20	224.868,00	0,04
Unibail Rod 1.375% 14-17.10.22	600.000	EUR	625.740,00	595.690,79	0,10
Unicredit 3.25% 14-14.01.21	300.000	EUR	328.710,00	318.710,11	0,05
Unicredit 5.75% 13-28.10.25	350.000	EUR	383.026,00	375.505,20	0,06
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	4.600.000	USD	3.751.111,52	4.316.705,43	0,70
Unipol Grup 3% 15-18.03.25	200.000	EUR	199.762,00	186.856,99	0,03
Vw Intl Fin 0.875% 15-16.01.23	390.000	EUR	387.599,80	375.570,01	0,06
Vw Intl Fin Frn 13 Ftf /Perp	175.000	EUR	186.112,50	182.831,25	0,03
Wells Fargo 1.125% 14-29.10.21	500.000	EUR	506.950,00	495.068,02	0,08
			250.772.208,34	254.277.758,78	41,03
Fondi d'investimento					
Ubi Pramerica Cap Growth Cap	888.000	EUR	4.440.000,00	5.096.232,00	0,82
Ubi Pramerica Infl Shield Cap	1.298.000	EUR	6.490.000,00	6.264.148,00	1,01
			10.930.000,00	11.360.380,00	1,83
Azioni					
Abb Ltd Zuerich /Namen.	204.000	CHF	3.624.867,51	3.835.160,17	0,62
Aberdeen Asset Management Plc	627.000	GBP	3.157.617,64	3.574.766,09	0,58
Allergan Plc	36.000	USD	10.122.956,87	9.803.966,62	1,58
Allianz Se /Nam.Vinkuliert	33.000	EUR	4.082.679,71	4.610.100,00	0,74
Arcelormittal Sa /Reg.Sh.	387.259	EUR	4.493.153,94	3.381.932,85	0,55
Aryzta Ag /Nam.	159.053	CHF	8.651.922,42	7.040.174,78	1,14
Assa Abloy Ab	287.712	SEK	3.299.403,15	4.857.113,27	0,78
Atlas Copco Ab	83.000	SEK	1.674.751,72	2.082.492,42	0,34
Autogrill Spa	822.354	EUR	5.923.731,02	6.175.878,54	1,00
Bayer	24.000	EUR	2.194.337,34	3.013.200,00	0,49
Bme	157.074	EUR	4.205.435,72	5.698.644,72	0,92
Booker Group Plc	2.194.000	GBP	3.502.153,02	5.214.076,92	0,84
British American Tobacco (25p)	196.636	GBP	7.916.741,83	9.476.598,10	1,53
Danske Bank As	150.000	DKK	2.529.582,28	3.957.052,28	0,64
Deutsche Telekom /Nam.	565.757	EUR	6.546.162,88	8.740.945,65	1,41
Eni Spa Roma	551.000	EUR	9.740.879,97	8.771.920,00	1,41
Eutelsat Communications Paris	217.063	EUR	4.885.717,07	6.283.973,85	1,01
Gaz De France	266.000	EUR	5.017.101,61	4.426.240,00	0,71
Henkel /Vorzug.	34.569	EUR	2.660.315,14	3.477.641,40	0,56
Hsbc Holdings Plc	860.734	GBP	7.000.895,21	6.924.983,17	1,12
Inditex	295.000	EUR	6.893.431,93	8.600.725,00	1,39
Intesa Sanpaolo	2.006.000	EUR	3.694.335,30	6.523.512,00	1,05
Jeronimo Martins Sgps Sa	856.275	EUR	12.351.843,09	9.847.162,50	1,59
Koninklijke Ahold Nv	571.000	EUR	7.878.185,63	9.592.800,00	1,55

UBI SICAV

Multiasset Europe 50

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Nordea Bank Ab	983.000	SEK	9.246.285,25	10.992.371,79	1,77
Novartis Ag Basel /Nam.	126.000	CHF	7.076.902,22	11.148.245,80	1,80
Pernod-Ricard	49.446	EUR	4.032.501,39	5.122.605,60	0,83
Premier Oil Plc	1.915.069	GBP	7.408.692,15	4.029.589,38	0,65
Prysmian Spa	573.868	EUR	10.356.226,57	11.121.561,84	1,79
Roche Holding Ag /Genussschein	42.603	CHF	10.144.348,29	10.717.219,47	1,73
Rolls Royce Hld	135.000	GBP	1.821.903,64	1.657.493,16	0,27
Sa Des Ciments Vicat-Vicat	107.000	EUR	5.984.247,90	6.575.150,00	1,06
Sampo Plc A	219.000	EUR	7.727.438,10	9.252.750,00	1,49
Scor Se	171.000	EUR	4.316.284,59	5.411.295,00	0,87
Ses Sa /Fdr	156.439	EUR	3.340.753,61	4.714.289,27	0,76
Shire Plc	156.000	GBP	5.017.218,45	11.216.762,13	1,81
Siemens Ag /Nam.	89.495	EUR	8.180.097,86	8.085.873,25	1,30
Sports Direct International	418.800	GBP	3.625.358,13	4.246.510,17	0,68
Telenor As	398.035	NOK	7.395.787,58	7.799.080,79	1,26
Total Sa	289.000	EUR	12.820.627,43	12.591.730,00	2,03
Unicredit Az	1.811.240	EUR	11.621.377,83	10.912.721,00	1,76
Unilever Cert.of Shs	192.285	EUR	5.518.135,65	7.182.806,18	1,16
Vodafone Group Plc	1.454.727	GBP	5.594.361,05	4.718.725,68	0,76
Volkswagen Ag /Vorzug.	50.834	EUR	9.057.349,25	10.573.472,00	1,71
World Duty Free Spa	825.536	EUR	6.947.326,03	8.296.636,80	1,34
			279.281.424,97	312.277.949,64	50,38
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			540.983.633,31	577.916.088,42	93,24
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr -Shs-	241.355	EUR	6.598.609,86	8.260.374,88	1,33
Rolls-Royce Holdings Plc /Pfd	19.035.000	GBP	-	26.862,82	0,01
			6.598.609,86	8.287.237,70	1,34
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			6.598.609,86	8.287.237,70	1,34
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Put 10y Treasury Notes Usa 21/08/15 123	335	USD	243.797,98	70.461,84	0,01
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 07/08/15 136	32.000.000	EUR	292.046,00	536.896,00	0,09
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 29/07/15 130	13.200.000	EUR	100.980,00	55.070,40	0,01
Put Euro Bund 24/07/15 147	(210)	EUR	(42.000,00)	(25.200,00)	-
Put Euro Bund 24/07/15 149	210	EUR	138.600,00	90.300,00	0,01
			733.423,98	727.528,24	0,12
Totale - Strumenti finanziari			733.423,98	727.528,24	0,12
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			548.315.667,15	586.930.854,36	94,70

UBI SICAV

Multiasset Europe 50

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Stati, province e municipalità	33,46	Italia	29,34
Banche e istituti finanziari	11,26	Germania	11,57
Vendita al dettaglio	6,68	Francia	10,96
Comunicazioni	6,33	Gran Bretagna	7,09
Prodotti farmaceutici e cosmetici	5,15	Spagna	7,04
Petrolio	4,18	Paesi Bassi	5,71
Generi alimentari e distillerie	3,28	Svizzera	5,29
Holding e società finanziarie	2,75	Portogallo	3,66
Tabacco e liquori	2,46	Svezia	2,92
Varie	1,96	Jersey	1,88
Prodotti chimici	1,95	Irlanda	1,86
Assicurazioni	1,83	Finlandia	1,49
Fondi d'investimento	1,83	Lussemburgo	1,45
Industria automobilistica	1,71	Norvegia	1,32
Servizi pubblici	1,36	Belgio	0,95
Beni strumentali vari	1,30	Austria	0,72
Costruzione, materiali edili	1,20	Stati Uniti d'America	0,71
Meccanica, macchinari	1,12	Danimarca	0,64
Tempo libero	1,00	Guernsey	0,06
Case commerciali	0,92	Messico	0,04
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,71	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,30
Estrazione mineraria, industrie pesanti	0,62		
Beni di consumo	0,56		
Tecnologia aerospaziale	0,35		
Istituti ipotecari e di finanziamento	0,34		
Società immobiliari	0,17		
Software legato a internet	0,08		
Trasporti	0,08		
Arti grafiche, editoria	0,03		
Attrezzature per ufficio, computer	0,03		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,30		
	100,00		100,00

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Aa Bond 9.5% 13-31.07.43	815.000	GBP	1.137.231,71	1.251.253,51	0,23
Academy Ltd 9.25% 01.08.19 144a	750.000	USD	640.677,76	709.351,40	0,13
Acadia Hlth 12.875% 11-01.11.18	1.046.000	USD	944.718,20	1.025.536,21	0,19
Acadia Hlth 6.125% 14-15.03.21	250.000	USD	231.367,23	231.086,78	0,04
Adria Bidco 7.875% 13-15.11.20	1.000.000	EUR	1.065.000,00	1.055.120,01	0,20
Aep Inds Inc 8.25% 11-15.04.19	2.350.000	USD	2.126.349,49	2.145.853,90	0,40
Aercap Irel 4.25% 15-01.07.20	1.250.000	USD	1.096.683,63	1.120.322,18	0,21
Aes 7.375% 12-01.07.21	750.000	USD	772.664,84	738.692,45	0,14
Agrokor Dd 9.125% 12-01.02.20	250.000	EUR	279.350,00	272.525,01	0,05
Agrokor Dd 9.875% 12-01.05.19	600.000	EUR	661.440,00	644.580,00	0,12
Ak Steel Hd 8.75% 13-01.12.18	613.000	USD	528.656,85	579.002,51	0,11
Alcatel Usa 4.625% 13-01.07.17	1.125.000	USD	884.544,67	1.036.104,51	0,19
Alcatel Usa 6.75% 13-15.11.20	4.870.000	USD	4.826.730,79	4.621.758,05	0,86
Alcatel Usa 8.875% 13-01.01.20	2.125.000	USD	2.066.764,20	2.073.891,68	0,38
Alize Finco 6.25% 14-01.12.21	2.000.000	EUR	2.091.250,00	2.085.000,00	0,39
Alize Finco Frn 14-01.12.21	250.000	EUR	248.750,00	248.750,00	0,05
Altice Fin 7.875% 15.12.19 144a	1.000.000	USD	929.824,56	944.539,17	0,17
Am Axle & M 7.75% 11-15.11.19	2.300.000	USD	2.140.894,37	2.332.405,99	0,43
Amc Networks 7.75% 12-15.07.21	4.694.000	USD	4.260.180,44	4.549.510,90	0,84
Anglian Wat 7% 11-31.01.18	1.439.000	GBP	2.041.030,55	2.193.225,43	0,41
Arcelormit 5.125% 15-01.06.20	1.000.000	USD	919.371,15	911.065,24	0,17
Arcelormit 6.125% 08-01.06.18	7.025.000	USD	6.370.420,78	6.714.192,77	1,24
Ardagh Fin 9.125% 10-15.10.20	1.000.000	USD	946.636,14	946.782,73	0,18
Ardagh Pck 6.75% 14-31.01.21	1.500.000	USD	1.395.004,04	1.376.424,66	0,25
Asca 7.5% 11-15.04.21	1.250.000	USD	1.023.626,67	1.187.685,09	0,22
Audatex Nth 6% 13-15.06.21 144a	3.800.000	USD	3.506.054,15	3.503.993,54	0,65
Autodis 6.5% 14-01.02.19	1.990.000	EUR	2.033.450,00	2.064.625,00	0,38
Avis Bud 6% 13-01.03.21	1.000.000	EUR	1.062.500,00	1.047.500,00	0,19
Baa Plc 7.125% 10-01.03.17	500.000	GBP	679.571,39	751.557,81	0,14
Bakka 8.75% 13-15.06.20	1.805.000	GBP	2.793.016,73	2.792.119,69	0,52
Beazer 5.75% 14-15.06.19	3.000.000	USD	2.645.249,94	2.651.889,08	0,49
Beazer 6.625% 12-15.04.18	525.000	USD	440.631,57	487.049,04	0,09
Belarus 8.75% 10-03.08.15	350.000	USD	281.963,65	310.486,40	0,06
Bmbg Bond Frn 14-15.10.20	660.000	EUR	664.125,00	666.138,00	0,12
Bombardier 7.5% 10-15.03.18	2.000.000	USD	1.725.082,15	1.875.616,98	0,35
Boparan 5.25% 14-15.07.19	1.250.000	GBP	1.592.701,38	1.658.198,78	0,31
Boyd Gam 9% 13-01.07.20	740.000	USD	744.925,98	720.542,04	0,13
Brightstar 7.25% 13-01.08.18 144a	400.000	USD	338.504,94	379.610,52	0,07
Brightstar 9.5% 10-01.12.16	2.500.000	USD	2.061.017,93	2.305.258,91	0,43
Brkfld Res Ppty 6.5% 12-15.12.20	1.400.000	USD	1.352.791,90	1.250.639,86	0,23
Building Mat 6.75% 11-01.05.21	1.300.000	USD	1.223.432,32	1.216.234,41	0,22
Cablevis Sys 8.625% 10-15.09.17	2.250.000	USD	1.969.040,67	2.200.933,32	0,41
Capella Heal 9.25% 11-01.07.17	950.000	USD	786.561,77	872.801,31	0,16
Carlson Tra 7.5% 15.08.19 /Pik	450.000	USD	341.163,10	409.898,59	0,08
Carlson Wagonlit 7.5% 15.06.19	500.000	EUR	538.150,00	527.500,00	0,10
Casenwhol 7.875% 11-01.12.17	2.000.000	USD	1.747.168,57	1.965.359,42	0,36
Cco Hldg 6.5% 11-30.04.21	8.400.000	USD	7.893.271,29	7.887.014,27	1,46
Cedar Fair 5.25% 13-15.03.21	1.050.000	USD	914.878,56	968.208,74	0,18
Cemex Fin 9.375% 12-12.10.22	1.000.000	USD	986.495,97	999.506,42	0,18
Cemex Lux 9.875% 30.04.19 Regs	500.000	USD	444.550,29	490.980,88	0,09
Cemex Lux 9.875% 30.04.19 Senior	5.900.000	USD	5.569.701,81	5.793.574,33	1,07
Cequel Comm 6.375% 12-15.09.20	3.030.000	USD	2.506.956,61	2.700.841,25	0,50
Cerba 7% 13-01.02.20	1.225.000	EUR	1.300.562,50	1.282.378,98	0,24
Cerved Tech 6.375% 13-15.01.20	1.660.000	EUR	1.754.778,75	1.730.550,00	0,32
Chrysler 8.25% 11-15.06.21	500.000	USD	414.700,82	489.096,29	0,09
Chs Com Hlth 8% 15.11.19	3.850.000	USD	3.422.539,55	3.640.794,67	0,67
Cinemark 7.375% 11-15.06.21	500.000	USD	429.343,47	474.513,15	0,09
Claire S St 9% 12-15.03.19	500.000	USD	399.984,24	385.039,94	0,07
Clean Har 5.25% 12-01.08.20	1.000.000	USD	788.962,30	910.885,76	0,17
Clearwire Co 14.75% 12-01.12.16	4.000.000	USD	3.913.045,93	4.155.074,93	0,77
Cleavb 8.75% 12-15.12.19 144a	1.050.000	USD	911.434,02	928.161,18	0,17

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti (continua)
al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Cliffs Natu Steup 12-15.01.18	600.000	USD	449.344,98	391.725,75	0,07
Cnh Ind 3.875% 15-16.07.18	1.300.000	USD	1.158.109,97	1.164.901,73	0,22
Coluif 7.375% 14-30.03.21	1.000.000	USD	974.432,33	964.731,22	0,18
Coluif 7.375% 14-30.03.21	600.000	USD	574.047,70	584.223,28	0,11
Commscope 4.375% 15-15.06.20	3.400.000	USD	3.102.256,35	3.079.619,49	0,57
Commscope Hldg 6.625% 13-20 Pik	4.032.000	USD	3.387.276,70	3.754.105,72	0,69
Cons Engy F 6.75% 14-15.10.19	376.000	USD	294.144,61	342.493,05	0,06
Constel Brd 3.875% 14-15.11.19	725.000	USD	567.203,88	660.392,17	0,12
Contl Airl 6.125% 29.04.18-C	5.000.000	USD	4.668.206,10	4.660.773,58	0,86
Convatec 10.875% 10-15.12.18 Regs	1.218.000	EUR	1.291.080,00	1.281.945,00	0,24
Corelogic 7.25% 12-01.06.21	970.000	USD	846.141,16	920.555,51	0,17
Cott Bev 6.75% 14-01.01.20	1.675.000	USD	1.557.102,44	1.559.555,33	0,29
Csc Hldg 7.625% 98-15.07.18	2.519.000	USD	2.626.374,06	2.475.370,19	0,46
Deut Rast Grup 6.75% 30.12.20	1.600.000	EUR	1.725.750,00	1.712.000,00	0,32
Diamond Foods 7% 14-15.03.19	1.250.000	USD	1.201.923,08	1.149.825,00	0,21
Dish Dbs 4.25% 13-01.04.18 Wi	1.000.000	USD	958.657,18	913.129,32	0,17
Dish Dbs 7.875% 09-01.09.19	4.600.000	USD	4.132.130,56	4.578.120,87	0,85
Dolphin Sub 7.25% 12-15.10.21	2.000.000	USD	2.004.229,11	1.893.565,47	0,35
Dpl Inc 6.75% 14-01.10.19	75.000	USD	58.828,14	71.513,51	0,01
Dry Mix Sol Frn 14-15.06.21	500.000	EUR	490.000,00	493.125,00	0,09
Ducommun Inc 9.75% 12-15.07.18	2.750.000	USD	2.455.634,49	2.600.690,95	0,48
Dycom Inv 7.125% 11-15.01.21	850.000	USD	807.167,58	797.137,22	0,15
Edu Uk 8.875% 13-15.09.18	150.000	GBP	195.289,43	211.684,95	0,04
Eileme 2 Ab 11.625% 12-31.01.20	2.600.000	USD	2.532.132,76	2.589.733,42	0,48
Eileme 2 Ab 11.625% 12-31.01.20	900.000	USD	830.127,31	896.446,20	0,17
Eileme 2 Ab 11.75% 31.01.20	550.000	EUR	642.750,00	608.393,48	0,11
Elfiuk 8.75% 12-15.06.19	550.000	GBP	728.252,69	774.722,82	0,14
Elior Fin&Co 6.5% 13-01.05.20	817.050	EUR	888.541,88	876.286,13	0,16
Emdeon 11% 12-31.12.19 Sr	4.084.000	USD	3.700.911,90	3.976.613,12	0,74
Endo Fin 7% 14-15.12.20	1.600.000	USD	1.481.140,04	1.507.672,98	0,28
Entercom Rad 10.5% 11-01.12.19	2.000.000	USD	2.011.600,07	1.924.975,32	0,36
Everest Acq /Fin 9.375% 01.05.20	150.000	USD	129.432,07	143.861,62	0,03
Evraz 6.75% 11-27.04.18	750.000	USD	594.033,27	643.439,83	0,12
Faenza 8.25% 13-15.08.21 Regs	1.000.000	EUR	1.105.000,00	1.090.000,00	0,20
Family Tree 5.25% 15-01.03.20	375.000	USD	330.512,96	352.098,85	0,07
Fiat Chrysl 4.5% 15-15.04.20	675.000	USD	632.081,66	602.732,66	0,11
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	500.000	EUR	544.595,00	525.514,99	0,10
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	700.000	EUR	759.750,00	767.675,99	0,14
Findus Bondc 9.125% 13-01.07.18	500.000	EUR	530.625,00	523.750,00	0,10
First Data 12.625% 11-15.01.21	10.050.000	USD	9.960.998,66	10.417.077,99	1,93
Fresenius Med 6.5% 15.09.18 144a	400.000	USD	331.813,77	394.866,73	0,07
Fsl Sem 10.75% 11-01.08.20 Wi	334.000	USD	279.539,68	316.974,78	0,06
Fsl Sem 6% 13-15.01.22	2.170.000	USD	2.176.600,61	2.064.255,59	0,38
Ftr 8.5% 10-15.04.20	250.000	USD	232.402,72	234.564,31	0,04
Gala Group 8.875% 11-01.09.18	945.000	GBP	1.273.842,39	1.396.961,91	0,26
Galapagos S Frn 14-15.06.21	400.000	EUR	390.500,00	396.000,00	0,07
Gategroup F 6.75% 01.03.19 (Rta)	750.000	EUR	799.821,43	783.750,00	0,15
Gaz Cap 3.755% 12-15.03.17 Emtn	1.345.000	EUR	1.305.162,50	1.343.318,75	0,25
Gaz Cap 4.3% 14-12.11.15	750.000	USD	599.543,63	676.433,64	0,13
Gaz Cap 4.95% 11-23.05.16	400.000	USD	318.089,11	363.600,47	0,07
Gaz Cap 5.092% 10-29.11.15	1.000.000	USD	915.723,63	904.873,01	0,17
Gaz Cap 6.21% 06-22.11.16	1.750.000	USD	1.569.440,74	1.623.889,44	0,30
Gaz Cap 8.146% 08-11.04.18	885.000	USD	787.379,87	847.036,26	0,16
Gaz Cap 9.25% 09-23.04.19	1.900.000	USD	2.008.708,68	1.892.668,04	0,35
Gci 5.125% 13-15.10.19	350.000	USD	265.290,46	323.521,49	0,06
Gci 7.125% 10-01.09.18 Sr	750.000	USD	609.375,00	689.895,00	0,13
Gcl Hold 9.375% 11-15.04.18	654.000	EUR	691.030,00	681.847,34	0,13
Gcs Holdco 6.5% 13-15.11.18	500.000	EUR	514.875,00	516.250,00	0,10
Gestamp Fdg 5.625% 31.05.20 144a	1.600.000	USD	1.543.410,07	1.471.776,00	0,27
Gestamp Fdg 5.875% 13-31.05.20	1.000.000	EUR	1.060.750,00	1.042.500,00	0,19
Glp Cap 4.375% 14-01.11.18	750.000	USD	599.947,77	690.736,34	0,13
Gold Nug 8.5% 13-01.12.21	750.000	USD	593.410,84	696.625,68	0,13
Grainger 5% 13-16.12.20	1.780.000	GBP	2.465.848,94	2.549.134,58	0,47
Greif 7.75% 09-01.08.19	2.294.000	USD	2.329.465,57	2.290.294,36	0,42

UBI SICAV

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Grupo Antol 4.75% 14-01.04.21	1.300.000	EUR	1.322.750,00	1.319.500,00	0,24
Hca 8% 11-01.10.18	4.725.000	USD	4.698.687,72	4.918.783,09	0,91
Hd Supply 11.5% 12-15.07.20	500.000	USD	513.126,23	518.262,59	0,10
Heathrow Fl 5.375% 12-02.09.19	1.455.000	GBP	2.126.127,05	2.174.101,12	0,40
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	200.000	EUR	210.648,00	211.138,40	0,04
Hexion Fin 8.875% 10-01.02.18	1.475.000	USD	1.157.435,34	1.194.640,13	0,22
Hs Fraser 8.875% 11-15.08.18	700.000	GBP	958.826,81	1.030.439,99	0,19
Idh Fin 6% 13-01.12.18	692.000	GBP	873.805,37	988.292,09	0,18
Iglo Foods Frn 14-15.06.20	1.470.000	EUR	1.463.737,50	1.470.000,00	0,27
Igloo Hldgs 8.25% 15.12.17 Pik	1.000.000	USD	793.914,95	906.398,64	0,17
Ifc 6.25% 11-15.05.19	300.000	USD	262.769,35	291.102,04	0,05
Ifc 8.875% 10-01.09.17	2.700.000	USD	2.700.000,00	2.707.753,75	0,50
Indosat Pal 7.375% 10-29.07.20	1.200.000	USD	1.006.707,19	1.114.601,09	0,21
Infinis 7% 13-15.02.19	750.000	GBP	1.064.930,33	1.100.761,74	0,20
Intelsat 7.25% 11-01.04.19	5.750.000	USD	4.806.415,87	5.237.593,11	0,97
Inter Game 4.125% 15.02.20regs	2.000.000	EUR	2.017.500,00	1.980.000,00	0,37
Interactive 5.875% 14-15.04.19	3.125.000	USD	2.468.687,45	2.818.473,48	0,52
Interxion Reg-S 6% 13-15.07.20	2.300.000	EUR	2.464.125,00	2.438.459,93	0,45
Jabil Cir 8.25% 08-15.03.18	1.000.000	USD	928.634,40	1.016.333,12	0,19
Jag Ld Rov 3.5% 15-15.03.20	250.000	USD	223.493,65	220.149,42	0,04
Jag Ld Rov 4.25% 14-15.11.19	425.000	USD	333.385,63	387.126,45	0,07
Jarden Corp 7.5% 01.05.17	1.500.000	USD	1.281.247,55	1.463.923,54	0,27
Jbs Invts 7.75% 13-28.10.20	2.350.000	USD	2.345.409,44	2.293.480,21	0,42
Jbs Usa 7.25% 13-01.06.21	400.000	USD	338.048,43	378.264,38	0,07
Jbs Usa 8.25% 12-01.02.20	500.000	USD	424.704,29	475.634,93	0,09
Jerrold Fin 9.75% 13-15.09.18	1.450.000	GBP	2.216.511,46	2.220.222,32	0,41
Jmc Steel Grp 8.25% 11-15.03.18	791.000	USD	625.110,74	649.524,37	0,12
Kcg Hldgs 6.875% 15-15.03.20	750.000	USD	693.075,92	649.510,90	0,12
Kelda Finance 5.75% 13-17.02.20	2.365.000	GBP	3.392.561,88	3.472.403,74	0,64
Kenan Adv Grp 8.375% 15.12.18	1.250.000	USD	1.116.390,33	1.168.053,94	0,22
Kerneos T.Gr. 5.75% 01.03.21	2.000.000	EUR	2.130.000,00	2.040.800,02	0,38
Kindred 8% 14-15.01.20	1.425.000	USD	1.150.678,29	1.368.347,84	0,25
Kion Fin 6.75% 13-15.02.20 Regs	500.000	EUR	546.875,00	527.500,00	0,10
Kloekner P 7.125% 15-01.05.20	900.000	EUR	900.000,00	900.000,00	0,17
Kodiak O&G 8.125% 12-01.12.19	125.000	USD	105.936,29	117.435,83	0,02
Koppers 7.875% 10-01.12.19	3.894.000	USD	3.224.508,83	3.529.516,29	0,65
Labeyrie 5.625% 14-15.03.21	785.000	EUR	830.084,00	815.222,48	0,15
Landrys 9.375% 12-01.05.20 144a	6.188.000	USD	5.595.914,79	5.955.873,64	1,10
Laureate Educ 9.25% 12-01.09.19	1.500.000	USD	1.251.703,00	1.255.272,37	0,23
Lennar 4.5% 14-15.11.19	475.000	USD	421.181,23	431.605,04	0,08
Level 3 Fin 7% 12-01.06.20	3.000.000	USD	3.012.025,94	2.857.174,91	0,53
Level 3 Fin 8.625% 15.07.20	5.742.000	USD	5.336.340,43	5.507.022,86	1,02
Limited Brands 8.5% 09-15.06.19	3.650.000	USD	3.405.276,95	3.863.143,09	0,71
Lock Frn 14-15.08.20	500.000	EUR	510.000,00	505.600,00	0,09
Lukoil Intl 3.416% 13-24.04.18	2.000.000	USD	1.705.844,42	1.721.259,98	0,32
Lundin Min 7.5% 14-01.11.20	2.850.000	USD	2.450.895,74	2.755.878,13	0,51
Lynx I 5.375% 13-15.04.21	450.000	USD	421.204,21	415.956,21	0,08
Lynx I 6% 13-15.10.21	1.800.000	GBP	2.679.250,09	2.641.828,18	0,49
Mallin 4.875% 15-15.04.20	4.200.000	USD	3.891.411,10	3.835.331,48	0,71
Mb Int 8.25% 15.10.18	1.643.000	USD	1.348.593,00	1.426.548,06	0,26
Medassets Inc 8% 11-15.11.18	1.500.000	USD	1.293.408,22	1.393.978,30	0,26
Medi-Part 7% 13-15.05.20 Regs	1.600.000	EUR	1.704.000,00	1.696.000,00	0,31
Meif II En 7.875% 12-01.10.20	400.000	EUR	440.500,00	434.739,99	0,08
Meif Rene 6.75% 15-01.02.20	450.000	GBP	646.029,93	654.106,50	0,12
Mgm Mirage 7.625% 06-15.01.17	1.250.000	USD	1.199.811,66	1.196.098,45	0,22
Mgm Resorts 10% 01.11.16 144a	1.000.000	USD	863.240,35	978.192,59	0,18
Mgm Resorts 8.625% 12-01.02.19	5.915.000	USD	5.548.106,86	5.998.339,76	1,11
Motor 9.125% 12-01.05.19 144a	1.500.000	USD	1.240.798,03	1.440.366,15	0,27
Mpt 5.75% 13-01.10.20	3.200.000	EUR	3.443.200,00	3.424.000,00	0,63
Mtr Gaming 11.5% 12-01.08.19	4.055.296	USD	3.710.937,91	3.871.328,30	0,72
Navient 5% 14-26.10.20	150.000	USD	119.371,70	131.921,39	0,02
Ncl 5.25% 14-15.11.19	800.000	USD	640.512,41	734.990,58	0,14
Ncsg Acqstn 9.5% 14-15.08.19	700.000	USD	534.461,49	408.328,10	0,08
New Gold 7% 12-15.04.20 144a	650.000	USD	526.823,43	603.742,26	0,11

UBI SICAV

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Nh Hoteles 6.875% 13-15.11.19	2.300.000	EUR	2.539.690,00	2.509.875,00	0,46
Norcell Swed 10.75% 11-29.09.19	1.105.000	EUR	1.235.325,00	1.193.400,00	0,22
Novacap Frn 14-01.05.19	1.700.000	EUR	1.705.250,00	1.700.000,00	0,31
Nrg Energy 7.625% 11-15.01.18	5.400.000	USD	5.092.007,67	5.312.528,04	0,98
Nrg Energy 7.875% 11-15.05.21	700.000	USD	689.627,49	669.029,88	0,12
Numericable Gp 4.875% 15.05.19	1.250.000	USD	995.207,16	1.110.562,69	0,21
Nxp 3.75% 13-01.06.18 144a	5.482.000	USD	4.219.225,77	4.956.578,12	0,92
Nxp 4.125% 15-15.06.20	3.525.000	USD	3.167.115,90	3.167.217,09	0,59
Onemain Fin 6.75% 14-15.12.19	1.550.000	USD	1.319.084,34	1.450.125,64	0,27
Pac Rubial 5.375% 13-26.01.19	1.100.000	USD	823.643,23	810.957,57	0,15
Pacific Rubi 7.25% 11-12.12.21	1.500.000	USD	1.115.747,42	1.103.832,00	0,20
Paperworks 9.5% 14-15.08.19	1.000.000	USD	826.175,14	892.937,27	0,17
Peabody Ene 6% 12-15.11.18	1.125.000	USD	872.627,75	484.609,17	0,09
Pendragon 6.875% 13-01.05.20 Regs	1.200.000	GBP	1.733.915,35	1.784.961,37	0,33
Petbra 3.875% 11-27.01.16	1.000.000	USD	827.032,74	901.911,51	0,17
Petco Hldgs 8.5% 12-15.10.17-Pik	2.700.000	USD	2.135.077,88	2.489.679,62	0,46
Petro Gbl Fin 2% 20.05.16	938.000	USD	791.979,64	832.692,81	0,15
Pinnacle Ent 8.75% 10-15.05.20	1.350.000	USD	1.119.336,40	1.265.290,36	0,23
Play Fin 2 5.25% 14-01.02.19	200.000	EUR	204.220,00	205.380,00	0,04
Play Fin 2 6.5% 14-01.08.19	3.750.000	EUR	3.945.187,50	3.908.512,39	0,72
Portaventur 7.25% 13-01.12.20	2.000.000	EUR	2.130.000,00	2.083.471,98	0,39
Prigrp 8.875% 11-15.02.19	1.750.000	GBP	2.423.400,05	2.556.095,77	0,47
Qgog Atl 5.25% 11-30.07.18 /Pool	452.100	USD	365.195,79	352.453,80	0,07
R&R Ice Cre 4.75% 14-15.05.20	800.000	EUR	796.095,00	816.000,00	0,15
R&R Ice Cre 5.5% 14-15.05.20	2.000.000	GBP	2.891.886,26	2.868.331,07	0,53
Reliant Egy 9.237% 01-02.07.17	275.795	USD	254.754,94	259.261,78	0,05
Reynolds Grp 9.875% 12-15.08.19	2.000.000	USD	1.712.709,38	1.884.591,22	0,35
Rhino Bondc 7.25% 13-15.11.20	475.000	EUR	475.000,00	505.732,50	0,09
Rhino Bondc Frn 13-15.12.19	1.400.000	EUR	1.398.500,00	1.390.480,00	0,26
Rockies Exp 6% 13-15.01.19 144a	1.295.000	USD	1.224.662,41	1.211.556,58	0,22
Rpg Byty 6.75% 13-01.05.20 Regs	2.930.000	EUR	3.090.925,00	3.076.500,00	0,57
Russia 11% 98-18 Regs	285.000	USD	299.318,79	309.609,80	0,06
Russia 3.5% 13-16.01.19 Regs	3.200.000	USD	2.819.948,88	2.822.363,82	0,52
Safway Group 7% 13-15.05.18 144a	1.700.000	USD	1.378.915,66	1.559.627,51	0,29
Sally Hldgs 6.875% 12-15.11.19	1.150.000	USD	954.761,92	1.078.479,76	0,20
Sberbank 4.95% 12-07.02.17	1.500.000	USD	1.409.601,99	1.347.078,88	0,25
Sberbank 5.4% 10-24.03.17 Regs	1.000.000	USD	924.216,50	905.276,86	0,17
Schaeff 6.25% 14-15.11.19 /Pik	350.000	USD	274.919,49	330.981,33	0,06
Schaeff Fin 3.25% 14-15.05.19	2.000.000	EUR	2.054.000,00	2.010.000,00	0,37
Schaeff Fin 6.875% 15.08.18 /Pik	1.350.000	EUR	1.417.050,00	1.398.735,01	0,26
Scot Mirc 6.625% 11-15.12.20	2.800.000	USD	2.561.284,57	2.625.863,77	0,49
Sealed Air 6.5% 12-01.12.20	805.000	USD	847.867,58	796.475,37	0,15
Silk Bidco 7.5% 15-01.02.22	2.750.000	EUR	2.876.625,00	2.808.437,50	0,52
Slm 8.45% 08-15.06.18	400.000	USD	343.588,59	398.923,08	0,07
Smithfield Fd 7.75% 01.07.17	1.000.000	USD	885.043,76	983.801,49	0,18
Smurfit Kap 3.25% 14-01.06.21	268.000	EUR	268.000,00	273.051,81	0,05
Smurfit Kap 4.125% 13-30.01.20	1.550.000	EUR	1.701.625,00	1.653.849,95	0,31
Sophia 9.75% 12-15.01.19	3.090.000	USD	2.910.325,88	2.946.356,46	0,55
Sprint Cap. 6.9% 99-01.05.19	1.200.000	USD	1.001.518,65	1.098.447,46	0,20
Sprint Nex 9% 11-15.11.18 144a	6.990.000	USD	6.527.291,52	7.083.844,22	1,31
Spx 6.875% 10-01.09.17	2.000.000	USD	1.752.177,74	1.933.949,56	0,36
Standard Pac 8.375% 10-15.05.18	1.850.000	USD	1.701.712,15	1.892.668,04	0,35
Starz 5% 12-15.09.19	500.000	USD	393.238,82	454.321,10	0,08
Station 7.5% 13-01.03.21	906.000	USD	877.523,40	869.981,15	0,16
Steel Cap Reg S 4.45% 19.03.18	1.200.000	USD	996.334,70	1.040.509,74	0,19
Steel Dyn 6.125% 13-15.08.19	2.600.000	USD	2.179.993,28	2.455.801,85	0,45
Stonegate P 5.75% 14-15.04.19	1.400.000	GBP	1.805.065,71	1.975.726,20	0,37
Stretford Frn 14-15.07.20	150.000	GBP	187.287,16	182.578,27	0,03
Sungard 7.625% 11-15.11.20 144a	5.150.000	USD	4.688.173,82	4.829.713,72	0,89
Sungard Dat 6.625% 13-01.11.19	1.300.000	USD	1.267.557,82	1.204.567,89	0,22
Tbg Global 4.625% 03.04.18 Regs	950.000	USD	743.660,95	849.654,49	0,16
Tele Fin III 6.625% 11-15.02.21	1.500.000	EUR	1.588.250,00	1.571.909,99	0,29
Telecom Italia 6.375% 04-24.06.19	1.950.000	GBP	2.872.220,67	2.981.000,30	0,55
Telenet Fin Frn 11-15.06.21	500.000	EUR	506.250,00	501.250,00	0,09

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Telesat Cda 6% 12-15.05.17	2.300.000	USD	1.885.458,98	2.097.617,34	0,39
Tembec 9% 14-15.12.19	50.000	USD	39.062,50	42.627,66	0,01
Tenedora Ne 5.5% 28.02.23 144a	887.000	USD	868.672,87	815.915,82	0,15
Tenet Hlthc 6.25% 11-01.11.18	2.775.000	USD	2.428.822,83	2.705.145,61	0,50
Terex 6.5% 12-01.04.20	1.500.000	USD	1.264.684,73	1.410.078,08	0,26
Tesco 5.5% 02-13.12.19 Emtn	1.500.000	GBP	2.287.756,72	2.271.218,58	0,42
Thom Europe 7.375% 14-15.07.19	1.000.000	EUR	997.125,00	1.040.000,00	0,19
Titan Gbl 4.25% 14-10.07.19	1.600.000	EUR	1.562.125,00	1.383.680,05	0,26
Titan Luxco 7.375% 13-15.05.20	2.890.000	EUR	3.084.650,00	3.061.954,91	0,57
Tnetbb 6.375% 10-15.11.20	1.000.000	EUR	1.057.000,00	1.042.300,03	0,19
Transunion 8.125% 15.06.18 /Pik	1.150.000	USD	923.328,02	1.056.237,31	0,20
Trionista Hd 6.875% 30.04.21 Regs	1.992.000	EUR	2.152.620,00	2.101.560,00	0,39
Turkiy Is B 5% 14-30.04.20	600.000	USD	471.163,64	542.826,87	0,10
Tvn Fi III 7.375% 13-15.12.20	800.000	EUR	880.000,00	874.400,02	0,16
Twinkle Piz 6.625% 15-01.08.21	675.000	GBP	978.025,21	987.065,75	0,18
Unifrax 7.5% 13-15.02.19	1.300.000	USD	1.065.719,81	1.172.484,97	0,22
Upcb Fin 7.625% 15.11.21 144a	4.293.000	USD	4.174.678,15	4.160.854,35	0,77
Us Coating Acq 7.375% 13-01.05.21	10.225.000	USD	9.661.500,30	9.829.966,12	1,82
Us Concr 8.5% 14-01.12.18	4.650.000	USD	4.100.534,80	4.402.539,71	0,81
Us Steel Corp.7% 07-01.08.08	1.086.000	USD	962.966,38	1.040.388,58	0,19
Us West Cap 6.5% 98-18	2.000.000	USD	2.023.014,11	1.924.975,32	0,36
Usg Corp 7.75% 07-15.01.18	765.000	USD	775.428,76	780.927,49	0,14
Utd Rentals 7.375% 12-15.05.20 /Wi	5.564.000	USD	4.783.280,63	5.327.768,28	0,99
Vedanta Resour 9.5% 08-18.07.18	750.000	USD	690.182,21	720.990,76	0,13
Vimpelcom 6.254% 11-01.03.17	400.000	USD	330.542,09	367.495,29	0,07
Vimpelcom 6.2546% 11-01.03.17	200.000	USD	150.011,23	183.864,31	0,03
Vip Fin 9.125% 08-18 Regs	1.900.000	USD	1.818.835,40	1.822.588,17	0,34
Viridian Fd 7.5% 15-01.03.20	1.250.000	EUR	1.286.875,00	1.249.687,48	0,23
Voyage Care 6.5% 13-01.08.18	1.450.000	GBP	2.023.449,18	2.107.676,49	0,39
Vpii Escrow 6.75% 13-15.08.18 144a	5.350.000	USD	4.668.781,41	5.035.280,00	0,93
Vpii Escrow 7.5% 13-15.07.21 144a	300.000	USD	244.918,55	289.755,90	0,05
Vrx Escrow 5.375% 15-15.03.20	1.050.000	USD	997.814,31	972.920,22	0,18
Wepa Hygien 6.5% 15.05.20 Regs	2.500.000	EUR	2.706.250,00	2.674.992,55	0,49
William H 4.25% 13-05.06.20	2.400.000	GBP	3.199.289,54	3.353.089,61	0,62
William Lyon 8.5% 13-15.11.20	550.000	USD	559.204,38	533.070,09	0,10
Wind Acq 4% 14-15.07.20	1.400.000	EUR	1.401.750,00	1.396.500,00	0,26
Wind Acq 6.5% 13-30.04.20 144a	400.000	USD	318.599,96	375.123,40	0,07
Wind Acq Frn 14-15.07.20	350.000	EUR	351.750,00	347.375,00	0,06
Windstream 7.875% 10-01.11.17	1.000.000	USD	891.859,54	953.513,42	0,18
Wireco World 9.5% 12-15.05.17	650.000	USD	517.945,43	547.964,67	0,10
Xpo 7.875% 14-01.09.19	2.500.000	USD	2.275.511,99	2.397.469,29	0,44
Ypfdar 8.875% 13-19.12.18	3.750.000	USD	3.401.458,20	3.575.675,31	0,66
Zayo 10.125% 12-01.07.20	1.927.000	USD	1.739.875,83	1.931.254,22	0,36
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	1.500.000	EUR	1.492.935,00	1.488.750,00	0,28
Zh Nrth Am 4% 15-29.04.20	950.000	USD	869.310,76	851.487,48	0,16
			479.555.681,69	496.594.012,51	91,89
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			479.555.681,69	496.594.012,51	91,89
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
Metropcs Wi 6.625% 10-15.11.20	2.000.000	USD	1.988.367,69	1.866.642,74	0,34
Huntsman 8.625% 11-15.03.21	1.300.000	USD	1.223.879,60	1.227.807,56	0,23
Nxp 5.75% 13-15.02.21	1.678.000	USD	1.576.015,92	1.566.113,26	0,29
			4.788.263,21	4.660.563,56	0,86
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario negoziati in un altro mercato regolamentato			4.788.263,21	4.660.563,56	0,86

UBI SICAV

Global High Yield Euro Hedged

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Obbligazioni					
Am Axle & M 5.125% 13-15.02.19	525.000	USD	498.593,25	481.748,63	0,09
Ancestry 11% 13-15.12.20	500.000	USD	509.741,73	509.288,34	0,09
Dynegy Inc 6.75% 14-01.11.19	2.600.000	USD	2.199.039,81	2.427.802,28	0,45
Harron 9.125% 12-01.04.20	2.000.000	USD	2.063.855,65	1.940.680,25	0,36
Kissner 7.25% 14-01.06.19	1.750.000	USD	1.556.735,36	1.597.976,31	0,30
Nai Entert 5% 13-01.08.18 144a	1.200.000	USD	1.161.677,20	1.098.447,46	0,20
Sheares Chip 9% 12-01.11.19 144a	1.125.000	USD	1.109.825,58	1.085.322,62	0,20
Isle Casinos 8.875% 12-15.06.20	2.375.000	USD	2.299.176,94	2.301.893,57	0,43
			11.398.645,52	11.443.159,46	2,12
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			11.398.645,52	11.443.159,46	2,12
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			495.742.590,42	512.697.735,53	94,87

UBI SICAV

Global High Yield Euro Hedged

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Holding e società finanziarie	19,52	Stati Uniti d'America	53,88
Varie	14,44	Lussemburgo	10,84
Comunicazioni	9,94	Gran Bretagna	9,81
Tempo libero	5,86	Paesi Bassi	4,90
Altri servizi	4,75	Canada	2,53
Software legato a internet	4,26	Francia	2,26
Educazione sanitaria e servizi sociali	4,06	Germania	1,48
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,73	Irlanda	1,34
Servizi pubblici	2,64	Italia	1,22
Costruzione, materiali edili	2,35	Svezia	1,14
Trasporti	2,18	Isole Cayman	1,00
Semiconduttori elettronici	1,99	Argentina	0,66
Meccanica, macchinari	1,96	Norvegia	0,61
Generi alimentari e distillerie	1,92	Russia	0,58
Vendita al dettaglio	1,85	Repubblica Ceca	0,57
Istituti ipotecari e di finanziamento	1,54	Spagna	0,46
Petrolio	1,52	Austria	0,42
Contenitori e imballi	1,39	Barbados	0,29
Società immobiliari	1,27	Bermuda	0,17
Arti grafiche, editoria	1,24	Croazia	0,17
Elettronica e apparecchiature elettriche	0,91	Singapore	0,16
Industria automobilistica	0,74	Messico	0,15
Carta e prodotti forestali	0,66	Turchia	0,10
Case commerciali	0,65	Isole Vergini britanniche	0,07
Attrezzature per ufficio, computer	0,65	Bielorussia	0,06
Stati, province e municipalità	0,64	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,13
Metalli preziosi	0,51		
Prodotti farmaceutici e cosmetici	0,49		
Tecnologia aerospaziale	0,48		
Tabacco e liquori	0,47		
Agricoltura e pesca	0,36		
Banche e istituti finanziari	0,32		
Prodotti chimici	0,23		
Servizi ambientali e riciclo	0,17		
Assicurazioni	0,16		
Metalli non ferrosi	0,02		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	5,13		
	100,00		100,00

Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Obbligazioni					
Italy 1.05% 14-01.12.19 /Btp	47.000.000	EUR	47.578.470,00	46.972.740,47	4,95
Italy 2.15% 13-12.11.17 Infl	10.750.000	EUR	11.199.158,15	11.159.225,73	1,17
Italy 3.75% 13-01.05.21 /Btp	41.000.000	EUR	47.544.645,00	46.049.970,00	4,85
Italy 4.5% 10-01.03.26 /Btp	18.500.000	EUR	23.655.615,00	21.994.095,00	2,32
Italy 4.5% 13-01.05.23 /Btp	9.000.000	EUR	11.168.595,05	10.630.890,00	1,12
Italy 5% 09-01.03.25 Btp	18.000.000	EUR	23.689.270,00	22.063.752,18	2,32
Italy 5% 09-01.09.40 /Btp	27.000.000	EUR	36.679.200,00	34.658.820,00	3,65
Italy 5.5% 12-01.09.22 Btp	27.000.000	EUR	35.142.880,00	33.469.740,00	3,52
Usa 0.25% 13-31.12.15 /Tbo	20.000.000	USD	17.855.111,31	17.958.303,51	1,89
			254.512.944,51	244.957.536,89	25,79
Fondi d'investimento					
Am Etf Pac Jap Fcp	13.240	EUR	5.888.049,11	5.903.054,00	0,62
Amundi Etf Msci Em Mk -A-	3.137.610	EUR	11.018.031,28	11.179.304,43	1,18
Amundi Etf St600 Ucits -Eur- /Dis	177.725	EUR	12.420.062,81	13.014.801,75	1,37
Blackrock Ir-Ish Msci Fe Ex-Jp	369.010	EUR	15.684.696,25	16.059.315,20	1,69
Cs Etf Msci Pac Ex Japan Usd	35.410	EUR	3.812.343,29	3.813.657,00	0,40
Cs Etf S&P 500 /Usd	41.580	EUR	6.803.972,41	7.097.138,97	0,75
Db X Tracker Msci Ap Ex Jp	133.070	EUR	5.977.890,30	5.964.197,40	0,63
Dbxt Es50 — Shs -Ic- Cap	361.200	EUR	25.246.579,68	26.425.392,00	2,78
Dbxt Msci Em Shs -1c- Cap	241.130	EUR	8.285.154,46	8.302.105,90	0,87
Dbxt Msci Jap Shs -1c- Cap	108.500	EUR	4.408.984,30	4.970.385,00	0,52
Dj Stoxx 600 -A- Etf Eur	203.230	EUR	14.068.698,37	14.715.884,30	1,55
Ishares /Msci Emerg.Mkt Indx	243.940	USD	9.111.302,49	8.673.519,52	0,91
Ishares Bc Eur Cor /Dis	390.020	EUR	50.561.398,35	48.717.398,20	5,13
Ishares Citigr Global Gov Bond	484.750	EUR	45.202.501,23	44.286.760,00	4,66
Ishares Gl High Yld Crp Bd Usd Etf	330.480	USD	29.254.826,57	28.800.962,76	3,03
Ishares Mark Ibox /Exch Tr Eur	613.480	EUR	67.174.569,67	65.556.472,80	6,90
Ishares Msci Japan	571.120	EUR	5.883.221,34	6.599.291,60	0,69
Ishares Plc Euro Corporate Bd	107.450	EUR	14.597.576,77	14.061.981,50	1,48
Ishares Plc-Usd Corp Bond	539.320	EUR	55.239.682,99	53.581.442,00	5,64
Ishares Stoxx Europe 600 (De)	673.070	EUR	25.104.905,24	25.913.195,00	2,73
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd /Dis	719.400	USD	68.794.812,91	68.252.550,44	7,19
Ishares Vi Glb Cor-Usd Etf	441.210	USD	38.627.271,57	37.758.041,46	3,98
Ishesb 30-15 (De) Anteile	1.232.320	EUR	18.305.414,43	18.971.566,40	2,00
L U Etf Em Mkts /Parts C Eurcap	920.700	EUR	8.295.230,79	8.326.810,80	0,88
Mul Ly Sp500 D Shs	374.030	EUR	6.825.523,86	7.133.687,18	0,75
Pfis Sh Term Hy Corp Bd Idx Etf	602.320	USD	54.342.115,88	55.177.982,23	5,81
Ssga Bar Cor Bd /Gbp-Etf	79.960	EUR	6.295.705,43	6.336.030,40	0,67
Ssga Spdr S&P 500 Etf Dis	39.970	USD	7.163.886,14	7.402.502,83	0,78
Ubs Etf Msci Jap A Dis	135.870	EUR	4.407.432,58	4.993.901,85	0,53
Vang S&P 500 Ptf -Usd- /Dis	290.520	GBP	9.885.882,66	10.223.135,84	1,08
			638.687.723,16	638.212.468,76	67,20
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			893.200.667,67	883.170.005,65	92,99
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Fondi d'investimento					
Ubi Ital Eq -I- Cap	400.000	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,21
			2.000.000,00	2.000.000,00	0,21
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			2.000.000,00	2.000.000,00	0,21

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Prospetto degli investimenti (continua) al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Strumenti finanziari					
Opzioni					
Call Euro Stoxx 50 Pr 17/07/15 3150	(1.100)	EUR	(184.635,00)	(238.700,00)	(0,03)
Call Euro Stoxx 50 Pr 17/07/15 3650	1.100	EUR	334.785,00	288.200,00	0,03
Call Euro Stoxx 50 Pr 18/09/15 3800	600	EUR	246.870,00	199.200,00	0,02
Put Dj Euro Stoxx/Banks/Price Ind 18/09/ 15 143	(5.500)	EUR	(704.275,00)	(1.581.250,00)	(0,17)
Put Eur/Jpy Spot - Cross Rates 30/07/15 130	100.000.000	EUR	440.000,00	438.300,00	0,05
Put S&P 500 Indices 18/09/15 1900	(350)	USD	(550.822,72)	(687.875,80)	(0,07)
			(418.077,72)	(1.582.125,80)	(0,17)
Totale - Strumenti finanziari			(418.077,72)	(1.582.125,80)	(0,17)
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			894.782.589,95	883.587.879,85	93,03

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%
Fondi d'investimento	67,41
Stati, province e municipalità	25,79
Varie	(0,17)
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,97
	100,00

Ripartizione geografica	%
Irlanda	51,43
Italia	23,90
Lussemburgo	6,29
Germania	4,58
Francia	4,05
Stati Uniti d'America	2,73
Gran Bretagna	0,05
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	6,97
	100,00

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Italian Equity ⁽¹⁾

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2015

(espresso in EUR)

Descrizione	Valore nominale/ Quantità	Valuta	Costo	Valutazione	% patrimonio netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale					
Azioni					
A2a Spa	248.000	EUR	269.978,24	265.360,00	1,92
Allergan Plc	1.000	USD	269.195,85	272.332,41	1,97
Assicurazioni Generali Spa	61.000	EUR	998.147,65	985.760,00	7,12
Atlantia Spa	27.000	EUR	602.007,44	598.320,00	4,32
Autogrill Spa	27.000	EUR	205.298,01	202.770,00	1,46
Bca Popolare Emilia Romagna	33.000	EUR	267.016,60	264.000,00	1,91
Buzzi Unicem	21.000	EUR	270.116,34	268.170,00	1,94
Cementir Holding S.P.A	23.000	EUR	135.337,21	135.125,00	0,98
Danieli+C. /Risp.N-Cv	15.000	EUR	207.318,34	204.000,00	1,47
Eni Spa Roma	79.000	EUR	1.275.523,94	1.257.680,00	9,08
Fi Cbm Holdings N.V.	73.000	EUR	601.329,74	597.140,00	4,31
Fiat Chrysler Automobiles Nv	41.000	EUR	545.813,44	538.740,00	3,89
Finmeccanica /Post Regroup.	24.000	EUR	273.016,89	270.720,00	1,96
Gas Natural Sdg /Split Issue	10.000	EUR	206.065,39	203.400,00	1,47
Inditex	9.000	EUR	265.465,74	262.395,00	1,89
Intesa Sanpaolo	284.000	EUR	937.943,28	923.568,00	6,67
Intesa Sanpaolo /Risp-Non Conv	93.000	EUR	267.879,71	266.166,00	1,92
Italcementi Spa	67.000	EUR	405.588,73	396.640,00	2,86
Luxottica Group	4.000	EUR	241.262,90	238.600,00	1,72
Moncler S.P.A.	16.000	EUR	265.478,35	265.920,00	1,92
Prysmian Spa	30.000	EUR	590.700,83	581.400,00	4,20
Rai Way S.P.A.	31.000	EUR	133.641,84	133.300,00	0,96
Recordati Ind Chimica/Post Rag	7.000	EUR	132.938,75	131.670,00	0,95
Sampo Plc A	6.000	EUR	255.448,94	253.500,00	1,83
Saras Raffinerie Sarde	168.000	EUR	271.800,79	267.456,00	1,93
Shire Plc	4.000	GBP	288.860,26	287.609,29	2,08
Snam Rete Gas Spa	139.000	EUR	603.422,51	593.252,00	4,28
Sorin Spa	135.000	EUR	338.905,30	338.850,00	2,45
Tenaris Sa	24.000	EUR	291.200,43	289.920,00	2,09
Total Sa	14.000	EUR	620.353,89	609.980,00	4,40
Unicredit Az	138.000	EUR	846.778,84	831.450,00	6,00
World Duty Free Spa	26.000	EUR	262.498,98	261.300,00	1,89
			13.146.335,15	12.996.493,70	93,84
Totale - Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario quotati su una borsa valori ufficiale			13.146.335,15	12.996.493,70	93,84
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Azioni					
Evonik Industr Shs	8.000	EUR	274.053,58	273.800,00	1,98
			274.053,58	273.800,00	1,98
Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			274.053,58	273.800,00	1,98
TOTALE PORTAFOGLIO DEGLI INVESTIMENTI			13.420.388,73	13.270.293,70	95,82

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Italian Liquidity ⁽¹⁾

Classificazione geografica ed economica degli investimenti al 30 giugno 2015

(espressa in percentuale del patrimonio netto)

Ripartizione settoriale	%	Ripartizione geografica	%
Banche e istituti finanziari	16,50	Italia	69,91
Petrolio	15,41	Paesi Bassi	8,20
Assicurazioni	8,95	Francia	4,40
Servizi pubblici	7,67	Spagna	3,36
Varie	6,39	Lussemburgo	2,09
Costruzione, materiali edili	5,78	Jersey	2,08
Trasporti	4,32	Germania	1,98
Comunicazioni	4,20	Irlanda	1,97
Industria automobilistica	3,89	Finlandia	1,83
Vendita al dettaglio	3,78	Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,18
Prodotti farmaceutici e cosmetici	2,92		
Altri servizi	2,45		
Estrazione mineraria, industrie pesanti	2,09		
Prodotti chimici	1,98		
Tecnologia aerospaziale	1,96		
Prodotti tessili	1,92		
Fotografia e ottica	1,72		
Meccanica, macchinari	1,47		
Tempo libero	1,46		
Arti grafiche, editoria	0,96		
Disponibilità liquide e altre attività/(passività)	4,18		
	100,00		100,00

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015

Nota 1 – Informazioni generali

UBI SICAV (la "SICAV") è un fondo d'investimento di tipo aperto di diritto lussemburghese costituito il 27 marzo 1991 sotto forma di "Société d'Investissement a Capital Variable" con una durata illimitata. La SICAV è regolata dalle disposizioni della Parte I della Legge lussemburghese ("Direttiva UCITS IV") del 17 dicembre 2010 e successive modifiche, relativa agli organismi d'investimento collettivo (la "Legge"). 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 d'investimento di tipo aperto multicomparto, ossia composta da diversi comparti, ognuno dei quali effettua investimenti separati in conformità alle rispettive politiche e ai rispettivi obiettivi d'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. quale relativa Società di gestione designata disciplinata dal Capitolo 15 della Legge.

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, rispettando 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, legalmente funzionante e aperto al pubblico.

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 e successive modifiche relativa agli organismi di investimento collettivo, 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 d'investimento descritti nella Parte I della Legge.

Nell'ambito dei propri obiettivi, la SICAV sarà in grado di offrire una scelta di diversi comparti, i quali sono gestiti e amministrati separatamente. Gli obiettivi e le politiche d'investimento che ogni comparto persegue sono descritti nella nota integrativa relativa a ciascun comparto presente all'interno del prospetto. Nell'ambito dei propri investimenti, il patrimonio di uno specifico comparto risponde solo dei debiti, passività e obblighi relativi al comparto in questione. Per quanto attiene ai rapporti tra gli azionisti, ciascun comparto è considerato un'entità separata.

Tutti i comparti sono denominati in euro e tutte le attività e passività di ciascun comparto sono valutate in euro. Al 30 giugno 2015 erano attivi 29 comparti:

- UBI SICAV - Euro Fixed Income
- 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 Beta
- 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
- 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
- UBI SICAV - Multiasset Europe 50
- UBI SICAV - Global High Yield Euro Hedged
- UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽¹⁾
- UBI SICAV - Italian Equity ⁽²⁾

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 1 – Informazioni generali (continua)

Il Consiglio di amministrazione della SICAV 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 della SICAV.

Le azioni di Classe "S" sono chiuse alle sottoscrizioni dal 15 maggio 2010. Le azioni di Classe "S" sono state convertite in azioni di classe "R" il 15 maggio 2015.

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

	Classe A investitori retail e istituzionali	Classe B investitori retail e istituzionali	Classe C investitori retail e istituzionali	Classe D investitori retail e istituzionali	Classe I investitori istituzionali	Classe R investitori retail e istituzionali	Classe S investitori retail e istituzionali
UBI SICAV - Euro Fixed Income	-	-	x ⁽¹⁾	-	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Euro Equity	-	-	-	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - USA Equity	-	-	-	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	-	-	-	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	-	-	-	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Global Equity	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Euro Corporate Bond	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - High Yield Bond	x	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Short Term EUR	-	-	-	-	x	x	-
UBI SICAV - Euro Liquidity	-	-	-	-	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Active Beta	-	-	-	-	x	x ⁽¹⁾	-
UBI SICAV - Global Corporate Bond	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Euro Corporate Short Term	-	-	-	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	x ⁽¹⁾
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	-
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	x	x	x ⁽¹⁾	x	x	x	-
UBI SICAV - Certa 2012-2015	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Beta Neutral	-	-	-	-	x	x ⁽¹⁾	-
UBI SICAV - Long Short Euro	-	-	-	-	x	x	-
UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Protezione e Crescita 2017	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2017	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Focus Italia	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti	-	-	-	-	-	x	-
UBI SICAV - Multiasset Europe 50 Hedged	x	-	-	-	-	-	-
UBI SICAV - Global High Yield Euro	-	-	x ⁽¹⁾	x	x	x	-
UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽²⁾	x	-	x ⁽¹⁾	-	x	x	-
UBI SICAV - Italian Equity ⁽³⁾	-	-	-	x ⁽¹⁾	x ⁽¹⁾	x ⁽¹⁾	-

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

Gli obiettivi e le politiche d'investimento che ogni comparto persegue sono descritti nella nota integrativa relativa a ciascun comparto presente all'interno del prospetto.

⁽¹⁾La classe di azioni non è attiva

⁽²⁾Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015

⁽³⁾Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 2 – Politiche contabili principali

a) Presentazione del bilancio

Il bilancio viene redatto in conformità agli adempimenti di legge e normativi lussemburghesi relativi agli organismi d'investimento collettivo. Il bilancio riflette il Valore patrimoniale netto così come calcolato al 30 giugno 2015 sulla base dei prezzi di mercato degli investimenti e ai sensi dei principi contabili generalmente accettati al 30 giugno 2015.

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 si basa 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. Laddove tali prezzi non siano rappresentativi del valore equo, di tali titoli, degli strumenti del mercato monetario nonché delle altre attività consentite, il valore di tali titoli sarà definito dal Consiglio di amministrazione della SICAV sulla base dei proventi di vendita ragionevolmente prevedibili determinati in modo prudente e in buona fede.

Il valore di titoli e strumenti del mercato monetario non quotati o negoziati su un mercato regolamentato si basa 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 modo prudente e in buona fede dal Consiglio di amministrazione della SICAV 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 considerato 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 della SICAV 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 d'interesse applicabile. I Credit Default Swap vengono valutati con riferimento al valore netto attualizzato dei cash flow futuri attesi basati sui tassi d'interesse del mercato e sui tassi di ripresa e default attesi dei mercati dell'attività sottostante. I Total Return Swap vengono valutati con riferimento al valore mark to market basato sul valore di mercato dell'attività sottostante. Il valore di mercato stimato si basa sugli elementi di valutazione di cui ai contratti, e si ottiene da agenti di determinazione dei prezzi di parti terze, market maker o modelli interni. La variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate derivanti dalle operazioni swap viene registrata nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

- Swaption

Il valore di uno swaption viene determinato confrontando i flussi futuri attualizzati sul valore del premio annuo pagato dall'acquirente della protezione e il valore attualizzato delle perdite attese sull'attività 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 Conto economico e Prospetto 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 vengono valutate sulla base dei prezzi ricevuti da agenti/modelli di tariffazione 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 Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

e) Valutazione dei contratti di cambio a termine

L'utile/la (perdita) non realizzato/(a) su contratti di cambio a termine esistenti è determinato alla data di valutazione sulla base dei tassi a termine in vigore in tale data ed è registrato/a nello Stato patrimoniale.

f) Valutazione dei contratti future

I contratti future sono valutati attraverso prezzi di regolamento quotati giornalmente stabiliti dalla borsa valori su cui gli stessi sono negoziati. La SICAV e l'intermediario convengono di scambiare un importo di liquidità pari alle oscillazioni giornaliere del valore del contratto future (il "margine di variazione"). Per quanto riguarda i futures di tipo aperto, le variazioni del valore del contratto sono contabilizzate sotto forma di utile/(perdita) non realizzato/a nello Stato patrimoniale. Nel momento in cui il contratto viene chiuso, la differenza tra i proventi (o i costi) derivanti dalle operazioni di chiusura e l'operazione originaria viene contabilizzata come utile o perdita realizzato/a nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

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 giornalmente.

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/(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/(perdite) realizzati(e) nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

i) Conversione di valute estere per ciascun comparto

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

I tassi di cambio in vigore al 30 giugno 2015 sono i seguenti:

EUR 1 = AED	4,092899	EUR 1 = IDR	14.859,314575	EUR 1 = QAR	4,057696
EUR 1 = AUD	1,450200	EUR 1 = ILS	4,204097	EUR 1 = RON	4,478500
EUR 1 = BRL	3,462505	EUR 1 = INR	70,965482	EUR 1 = RUB	62,251397
EUR 1 = CAD	1,391299	EUR 1 = JPY	136,368031	EUR 1 = SEK	9,246612
EUR 1 = CHF	1,041500	EUR 1 = KRW	1.243,638393	EUR 1 = SGD	1,500700
EUR 1 = CLP	712,923864	EUR 1 = MXN	17,486073	EUR 1 = THB	37,646542
EUR 1 = CNY	6,909788	EUR 1 = MYR	4,206493	EUR 1 = TRY	2,985903
EUR 1 = COP	2.894,285714	EUR 1 = NGN	221,707123	EUR 1 = TWD	34,383486
EUR 1 = CZK	27,275175	EUR 1 = NOK	8,768009	EUR 1 = USD	1,114300
EUR 1 = DKK	7,460099	EUR 1 = NZD	1,648100	EUR 1 = UYU	30,052862
EUR 1 = GBP	0,708600	EUR 1 = PEN	3,543501	EUR 1 = ZAR	13,530776
EUR 1 = HKD	8,638922	EUR 1 = PHP	50,254814		
EUR 1 = HUF	315,419999	EUR 1 = PLN	4,191398		

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

Gli investimenti in titoli vengono contabilizzati in base alla data di negoziazione. Gli utili e perdite realizzati 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 terzo intermediario; anche in questo caso le attività continueranno a essere considerate 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 supplementari per la SICAV, in conformità ai contratti stipulati; tale remunerazione viene contabilizzata come "Ricavi da prestito titoli" nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

l) Imposta sulle plusvalenze da investimenti non realizzate

A ciascun calcolo del NAV matura un'imposta sulle plusvalenze da titoli indiani dovuta al momento della vendita di un titolo da cui deriva un utile.

La valuta utilizzata per calcolare l'imposta è la rupia indiana (INR). Il calcolo dell'imposta sulle plusvalenze è quello di seguito riportato:
 $\% \text{Imposta} * (\text{Valore di mercato nella valuta del titolo} - \text{Costo di acquisizione nella valuta del titolo}) * \text{Tasso di cambio della giornata}$

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

m) Spese di costituzione

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

High Yield Bond	2,60% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)	dopo il 05/04/2013
Global Dynamic Allocation	3,00% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)	dopo l'11/01/2013
Global Dynamic Allocation	3,00% (applicabile soltanto ad azioni di Classe B)	dopo l'11/01/2013
Cedola Certa 2012-2015	2,60%	dopo il 09/12/2011
Cedola Certa 2013-2016	2,60%	dopo il 16/03/2012
Protezione e Crescita 2017	2,70%	dopo l'11/05/2012
Cedola Certa 2013-2017	2,70%	dopo il 19/10/2012
Focus Italia	1,85%	dopo il 13/07/2012
Cedola Mercati Emergenti	2,95%	dopo il 13/07/2012
Protezione Mercati Emergenti	3,00%	dopo il 17/05/2013
Multiasset Europe 50	2,70% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)	dopo il 18/10/2013
Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	2,90% (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)	dopo il 04/02/2015

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

La commissione è stata calcolata sulla base del Prezzo iniziale moltiplicato per il numero di azioni in circolazione il primo Giorno di valutazione. La commissione copre l'attività di vendita degli intermediari, concentrata principalmente nella fase iniziale a causa della struttura del comparto, per cui non verranno considerate le richieste di sottoscrizione di questo comparto ricevute successivamente alla proroga del periodo di sottoscrizione iniziale.

Tale commissione è stata registrata tra le attività dello Stato patrimoniale, alla voce "Spese di costituzione capitalizzate", e sarà ammortizzata in un periodo di 5 anni (2 anni per Protezione e Crescita 2017, 4 anni per Focus Italia, 6 anni per Cedola Certa 2013-2017). Tale attività è stata ridotta nel corso dell'esercizio di una quota della commissione di rimborso descritta di seguito, corrispondente alla frazione non ammortizzata della spesa di costituzione relativa alle azioni rimborsate. L'ammortamento delle spese di costituzione viene registrato nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Ammortamento delle spese di costituzione".

Una commissione di rimborso spettante ai comparti, 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 al 08/04/2014 compreso;
- 2,08% dal 09/04/2014 al 08/04/2015 compreso;
- 1,56% dal 09/04/2015 al 08/04/2016 compreso;
- 1,04% dal 09/04/2016 al 08/04/2017 compreso;
- 0,52% dal 09/04/2017 al 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 Global Dynamic Allocation (applicabile soltanto ad azioni di Classe B)

- 3,00% dal 23/07/2013 al 22/07/2014 compreso;
- 2,40% dal 23/07/2014 al 22/07/2015 compreso;
- 1,80% dal 23/07/2015 al 22/07/2016 compreso;
- 1,20% dal 23/07/2016 al 22/07/2017 compreso;
- 0,60% dal 23/07/2017 al 22/07/2018 compreso;
- zero dal 23/07/2018.

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:

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 2 – Politiche contabili principali (continua)

- 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.

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.

Per Multiasset Europe 50

- 2,70% dal 22/10/2013 al 21/10/2014 compreso;
- 2,16% dal 22/10/2014 al 21/10/2015 compreso;
- 1,62% dal 22/10/2015 al 21/10/2016 compreso;
- 1,08% dal 22/10/2016 al 21/10/2017 compreso;
- 0,54% dal 22/10/2017 al 21/10/2018 compreso;
- zero dal 22/10/2018.

Per Global Multiasset 30 ⁽¹⁾ (applicabile soltanto ad azioni di Classe A)

- 2,90% dal 04/02/2015 al 04/02/2016 compreso;

per azioni detenute per meno di 5 anni dalla fine del Periodo di sottoscrizione, in caso di rimborso o conversione dovuto/a alla classe di azioni verrà applicata una commissione di rimborso, calcolata sulle azioni rimborsate moltiplicata per il Prezzo iniziale e alla seguente percentuale:

Aliquota della commisione di rimborso = $(GG_TOTALI - GG_TRASCORSI) * (2,90\% / GG_TOTALI)$ dove:

- **GG_TRASCORSI** indica il numero di giorni di calendario compresi tra la fine del Peirodo di sottoscrizione e il giorno del Rimborso inclusi;
- **GG_TOTALI** indica il numero di giorni di calendario compresi nel Periodo di ammortamento.

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

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. Al 30 giugno 2015, le aliquote delle commissioni di gestione sono descritte nella seguente tabella:

Comparto	CLASSE "A" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "B" (Tasso annuale applicabile)	CLASSE "C" (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	-	-	1,00%	-	0,30%	1,00%	0,50%
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	-	-	2,00%	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Euro Corporate Bond	-	-	1,20%	0,90%	0,35%	1,20%	0,60%
UBI SICAV - High Yield Bond	0,77%	-	1,40%	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 Beta	-	-	-	-	0,30%	0,95%	-
UBI SICAV - Global Corporate Bond	-	-	1,20%	1,20%	0,45%	1,20%	-
UBI SICAV - Euro Corporate Short Term	-	-	-	0,70%	0,25%	0,90%	0,45%
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	-	-	2,00%	1,50%	0,65%	2,00%	1,00%
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	-	-	1,50%	1,25%	0,50%	1,50%	-
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	0,90%	1,00%	1,70%	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	-	-	-	-	-	0,77%	-
UBI SICAV - Multiasset Europe 50	1,06%	-	-	-	-	-	-
UBI SICAV - Global High Yield Euro Hedged	-	-	1,30%	1,15%	0,42%	1,30%	-
UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	0,66%	-	1,35%	-	0,48%	1,35%	-
UBI SICAV - Italian Equity ⁽²⁾	-	-	-	1,50%	0,65%	2,00%	-

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 3 – Commissioni di gestione e distribuzione (continua)

Le aliquote delle commissioni di gestione di svariate classi saranno modificate nelle date di seguito riportate:

UBI SICAV - High Yield Bond

- Azioni di Classe "A":

- dal 09/04/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,40% annuo.

UBI SICAV - Global Dynamic Allocation

- Azioni di Classe "A":

- dal 15/01/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,70% annuo.

- Azioni di Classe "B":

- dal 23/07/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,70% annuo.

UBI SICAV - Cedola Certa 2012-2015

Azioni di Classe "R":

- dal 09/12/2016, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 0,60% annuo.

UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2016

Azioni di Classe "R":

- dal 17/03/2017, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 0,60% annuo.

UBI SICAV - Protezione e Crescita 2017

Azioni di Classe "R":

- dal 07/08/2017, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 0,60% annuo.

UBI SICAV - Cedola Certa 2013-2017

Azioni di Classe "R":

- dal 19/10/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 0,60% annuo.

UBI SICAV - Focus Italia

Azioni di Classe "R":

- dal 17/07/2016, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 0,85% annuo.

UBI SICAV - Cedola Mercati Emergenti

Azioni di Classe "R":

- dal 17/07/2017 dal sesto anno, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,50% annuo.

UBI SICAV - Protezione Mercati Emergenti

Azioni di Classe "R":

- dal 21/05/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,40% annuo.

UBI SICAV - Multiasset Europe 50

- Azioni di Classe "A":

- dal 22/10/2018, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,70% annuo.

UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Azioni di Classe "A":

- dal 04/02/2020, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale della classe di azioni e pagabile trimestralmente in via posticipata: max 1,35% annuo.

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 3 – Commissioni di gestione e distribuzione (continua)

La Società di gestione addebiterà alle azioni di Classe "D" una commissione di distribuzione, calcolata giornalmente sul patrimonio netto totale e pagabile trimestralmente in via posticipata, come descritto nei supplementi del prospetto per ciascun comparto interessato (la percentuale viene addebitata annualmente):

Comparto	Percentuale massima annua
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 - Total Return Defensive	0,50%
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	1,10%
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	1,00%
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	1,10%
UBI SICAV - Global High Yield Euro Hedged	1,15%
UBI SICAV - Italian Equity ⁽²⁾	1,10%

(1) Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

(2) Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

Nota 4 – Commissioni legate al rendimento

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 legata al rendimento quando il rendimento del comparto è superiore a quella del rispettivo indice di riferimento nell'arco di un periodo di 90 giorni consecutivi, indipendentemente dal rendimento assoluto del comparto.

La commissione legata al rendimento sarà:

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

Il calcolo della commissione legata al rendimento è effettuato ogni giorno. Se la sovraperformance del comparto pertinente è superiore a zero, la commissione legata al rendimento è pari a: $\frac{\text{Sovraperformance} \times 20\% \times \text{Valore patrimoniale netto}}{90}$

90

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

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

La commissione legata al rendimento è:

- calcolata e matura 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 legata al rendimento 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 legate al rendimento siano dovute esclusivamente dopo aver conseguito un rendimento assoluto positivo per il comparto.

Ogni volta che matura la commissione legata al rendimento, il valore patrimoniale netto per azione di quel giorno è fissato come nuovo High Water Mark.

Una volta maturata, la commissione legata al rendimento non è rimborsata agli azionisti, indipendentemente da eventuali successive sottoperformance.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 4 – Commissioni legate al rendimento (continua)

Per il periodo chiuso al 30 giugno 2015, la percentuale delle commissioni legate al rendimento descritte nella pagina precedente è stata applicata ai rispettivi comparti utilizzando gli indici di riferimento precisati nella seguente tabella:

Comparto e classe di azioni	Indice di riferimento
UBI SICAV - Euro Equity Classe D, R e S	95% Indice Dow Jones Euro Stoxx 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - USA Equity Classe D, R e S	95% Standard & Poors 500 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - Asia Pacific Equity Classe D, R e S	95% INDICE MSCI AC PACIFIC 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - Emerging Markets Equity Classe D, R e S	95% INDICE MSCI EMERGING MARKETS 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - Global Equity Classe D, R e S	95% INDICE MSCI WORLD 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - Euro Corporate Bond Classe D, R e S	100% Indice BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate
UBI SICAV - High Yield Bond Classe A, D, R e S	100% Indice Barclays Capital Global High-Yield - Hedged
UBI SICAV - Active Beta Classe R e S	- (1)
UBI SICAV - Global Corporate Bond Classe D e R	- 100% Indice Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend Classe D, R e S	95% Indice MSCI EMU Value 5% Indice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
UBI SICAV - Emerging Markets Bond Classe D e R	100% Indice JPM GBI – EM Global Diversified
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation Classe A, B, D e R	10% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill 20% Indice The BofA Merrill Lynch Global Government escluso Euro (con copertura in euro) 20% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap 20% Indice MSCI AC World ex EMU 30% Indice Dow Jones Euro Stoxx
UBI SICAV - Beta Neutral Classe R	- (1)
UBI SICAV - Long/Short Euro Classe R	- (1)
UBI SICAV - Multiasset Europe 50 Classe A	20% Indice The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Italy Government 30% Indice The BofA Merrill Lynch Euro large Cap 50% Indice STOXX Europe 600
UBI SICAV - Global High Yield Euro Hedged Classe D e R	100% Indice vincolato all'emittente Barclays Global High Yield ba/b 1-5 year 1% (con copertura in euro)
UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽²⁾ Classe A, C e R	15,00% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill 15,00% Indice The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government 5,00% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Government 5,00% Indice The BofA Merrill Lynch Global Government Excluding Euro 10,00% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 10,00% Indice The BofA Merrill Lynch Global Large Cap Corporate 10,00% Indice Barclays Capital Global High-Yield 15,00% Indice STOXX Europe 600 EUR 10,00% Indice S&P 500 2,00% Indice MSCI AC Pacific 3,00% Indice MSCI Emerging Markets
UBI SICAV - Italian Equity ⁽³⁾ Classe D e R	95% Indice Comit Performance R 5% Indice The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

⁽¹⁾ In virtù della sua politica d'investimento, il comparto non prevede Indici di riferimento

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015

⁽³⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 4 – Commissioni legate al rendimento (continua)

Per il periodo chiuso al 30 giugno 2015 era dovuto il seguente importo di commissioni:

UBI SICAV - Euro Equity	EUR	14.742,06
UBI SICAV - USA Equity	EUR	86.346,74
UBI SICAV - Asia Pacific Equity	EUR	24.699,39
UBI SICAV - Emerging Markets Equity	EUR	26.476,79
UBI SICAV - Global Equity	EUR	6.524,64
UBI SICAV - Euro Corporate Bond	EUR	2.810,54
UBI SICAV - High Yield Bond	EUR	1.444,23
UBI SICAV - Euro Equity High Dividend	EUR	107.369,37
UBI SICAV - Emerging Markets Bond	EUR	13.874,13
UBI SICAV - Global Dynamic Allocation	EUR	3.055.758,99
UBI SICAV - Multiasset Europe 50	EUR	1.171.905,50
UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	EUR	443.848,65

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 operazione 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.

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 dell'ultimo giorno di ogni trimestre solare. Non si applica alla parte di attività della SICAV investite in altri organismi d'investimento collettivo lussemburghesi già assoggettati alla "taxe d'abonnement".

Nota 7 – 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 operazione, in conformità 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 operazione 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, passività e obbligazioni relativi a quel comparto. Per quanto attiene ai rapporti tra gli azionisti, ciascun comparto è considerato un'entità separata.

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 8 – Contratti future

Al 30 giugno 2015, la SICAV ha stipulato i seguenti contratti future esistenti:

UBI SICAV – Euro Fixed Income

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2015	(20)	EUR	(2.604.200,00)	(18.200,00)
EURO BUND	Settembre 2015	(20)	EUR	(3.040.000,00)	(60.769,57)
EURO-BUXL-FUTURES	Settembre 2015	(20)	EUR	(2.972.800,00)	48.168,86
SHORT EURO BTP IT	Settembre 2015	40	EUR	4.461.600,00	600,00
					(30.200,71)

UBI SICAV – Asia Pacific Equity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
S&P / ASX 200 INDEX	Settembre 2015	6	AUD	809.550,00	(8.791,89)
TOPIX INDEX (TOKYO)	Settembre 2015	6	JPY	97.830.000,00	(9.283,70)
					(18.075,59)

UBI SICAV – Emerging Markets Equity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	Settembre 2015	20	USD	959.400,00	(7.628,11)
					(7.628,11)

UBI SICAV – Global Equity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
S&P 500 EMINI INDEX	Settembre 2015	3	USD	308.175,00	(6.614,02)
					(6.614,02)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 8 – Contratti future (continua)

UBI SICAV – Euro Corporate Bond

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2015	(25)	EUR	(3.255.250,00)	(530,00)
EURO BOBL	Settembre 2015	(155)	EUR	(20.084.900,00)	(92.065,19)
EURO BUND	Settembre 2015	(25)	EUR	(3.800.000,00)	-
					(92.595,19)

UBI SICAV – Euro Liquidity

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
EURIBOR 360 /3 MONATE	Marzo 2017	(10)	EUR	(2.496.500,00)	375,00
					375,00

UBI SICAV – Active Beta

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2015	(3)	USD	(378.515,63)	(2.355,74)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	Settembre 2015	19	EUR	425.695,00	(14.405,00)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	Settembre 2015	22	EUR	298.100,00	(11.550,00)
DJ STOXX 600 BANKS PRICE EUR	Settembre 2015	15	EUR	159.075,00	1.350,00
DJ STOXX 600 BASIC RES. PRICE	Settembre 2015	11	EUR	202.730,00	(10.370,00)
DJ STOXX 600 CHEMICALS EUR IND	Settembre 2015	3	EUR	134.430,00	(1.600,00)
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES	Settembre 2015	(5)	EUR	(149.925,00)	1.375,00
DJ STOXX 600 HEALTH CARE	Settembre 2015	4	EUR	158.340,00	(1.160,00)
DJ STOXX 600 RETAIL	Settembre 2015	4	EUR	70.740,00	(3.300,00)
DJ STOXX 600 TECHNOLOGY	Settembre 2015	17	EUR	288.150,00	(10.925,00)
DJ STOXX 600 TLM	Settembre 2015	(5)	EUR	(91.750,00)	(1.516,18)
DJ STOXX 600 UTILITIES	Settembre 2015	20	EUR	308.700,00	(5.300,00)
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600	Settembre 2015	8	EUR	122.880,00	(1.240,00)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 8 – Contratti future (continua)

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	Settembre 2015	2	EUR	38.200,00	170,00
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	Settembre 2015	5	EUR	154.100,00	(4.150,00)
DOW JONES STOXX 600 MEDIA	Settembre 2015	19	EUR	295.545,00	(11.875,00)
EURO BUND	Settembre 2015	7	EUR	1.064.000,00	6.520,00
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2015	(5)	EUR	(171.800,00)	1.350,00
S&P 500 EMINI INDEX	Settembre 2015	15	USD	1.540.875,00	(14.235,39)
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	Settembre 2015	(4)	CHF	(351.640,00)	8.209,31
SXTP - DJS TRV&LSR E PR	Settembre 2015	8	EUR	98.800,00	(4.160,00)
UKX FTSE 100 INDEX	Settembre 2015	(9)	GBP	(584.460,00)	33.954,26
					(45.213,74)

UBI SICAV – Global Dynamic Allocation

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2015	(600)	EUR	(78.126.000,00)	383.560,00
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2015	4.372	EUR	150.221.920,00	311.684,04
FTSE MIB INDEX	Settembre 2015	493	EUR	55.642.445,00	993.395,00
S&P 500 EMINI INDEX	Settembre 2015	155	USD	15.922.375,00	(147.099,08)
TOPIX INDEX (TOKYO)	Settembre 2015	140	JPY	2.282.700.000,00	(316.203,14)
UKX FTSE 100 INDEX	Settembre 2015	(204)	GBP	(13.247.760,00)	426.079,47
					1.651.416,29

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 8 – Contratti future (continua)

UBI SICAV – Long / Short Euro

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2015	(325)	EUR	(11.167.000,00)	(32.500,00)
					(32.500,00)

UBI SICAV – Cedola Certa 2013-2016

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
EURO BOBL	Settembre 2015	(350)	EUR	(45.353.000,00)	(207.889,15)
					(207.889,15)

UBI SICAV – Cedola Certa 2013-2017

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
EURO BOBL	Settembre 2015	(400)	EUR	(51.832.000,00)	(237.587,60)
					(237.587,60)

UBI SICAV – Multiasset Europe 50

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2015	(181)	EUR	(23.568.010,00)	225.495,28
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2015	118	USD	14.888.281,25	(102.586,30)
EURO BOBL	Settembre 2015	186	EUR	24.101.880,00	111.600,00
EURO BUND	Settembre 2015	(122)	EUR	(18.544.000,00)	(382.665,62)
EURO OAT FUTURES	Settembre 2015	86	EUR	12.596.420,00	26.660,00
EURO-BUXL-FUTURES	Settembre 2015	(52)	EUR	(7.729.280,00)	125.239,04
LONG GILT STERLING FUTURES	Settembre 2015	(17)	GBP	(1.967.410,00)	32.147,89
TREASURY BONDS USA	Settembre 2015	72	USD	10.860.750,00	(222.112,54)
					(186.222,25)

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 8 – Contratti future (continua)

UBI SICAV – Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Descrizione	Scadenza	Numero di contratti acquistati/ (venduti)	Valuta	Impegni (in EUR)	Utili/(perdite) non realizzati (in EUR)
10Y BTP ITALIAN BOND	Settembre 2015	(500)	EUR	(65.105.000,00)	319.720,00
10Y TREASURY NOTES USA	Settembre 2015	(120)	USD	(15.140.625,00)	106.161,72
EURO STOXX 50 PR	Settembre 2015	209	EUR	7.181.240,00	14.899,81
FTSE MIB INDEX	Settembre 2015	298	EUR	33.633.770,00	600.470,00
S&P 500 EMINI INDEX	Settembre 2015	354	USD	36.364.650,00	(335.955,31)
TOPIX INDEX (TOKYO)	Settembre 2015	170	JPY	2.771.850.000,00	(383.960,96)
UKX FTSE 100 INDEX	Settembre 2015	190	GBP	12.338.600,00	(386.113,35)
					(64.778,09)

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 9 – Prestito di titoli

La SICAV ha la facoltà di sottoscrivere operazioni di prestito titoli a condizione che esse siano conformi alle regole fissate nella Circolare 08/356 della CSSF, nella Circolare 14/592 della CSSF e nelle Linee Guida ESMA 2014/937 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 SICAV può concedere o assumere in prestito titoli esclusivamente attraverso un sistema organizzato di un istituto di compensazione riconosciuto o attraverso un istituto finanziario di prima classe specializzato in questa tipologia di operazioni assoggettato a regole di vigilanza prudenziale che la CSSF ritenga equivalente a quelli previsti dal diritto comunitario e che sia oggetto di valutazione e approvazione da parte della Società. 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. Laddove il suddetto istituto finanziario agisca per proprio conto, sarà da ritenersi una controparte dell'accordo di prestito titoli.

Ciascun comparto 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 gli consentano, in qualsiasi momento, di soddisfare gli obblighi di rimborso e che queste operazioni non compromettano la gestione del patrimonio del comparto in conformità alla rispettiva politica di investimento.

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 2015, il valore di mercato dei titoli concessi in prestito e la garanzia ricevuta erano i seguenti:

	Valuta	Valore di mercato
UBI SICAV -Euro Fixed Income	EUR	8.882.707,10
UBI SICAV -Euro Equity	EUR	1.743.217,70
UBI SICAV -USA Equity	EUR	152.280,03
UBI SICAV -Asia Pacific Equity	EUR	4.343.589,55
UBI SICAV -Emerging Markets Equity	EUR	480.736,61
UBI SICAV -Global Equity	EUR	34.080,56
UBI SICAV -Euro Corporate Bond	EUR	7.070.200,78
UBI SICAV -High Yield Bond	EUR	26.277.736,30
UBI SICAV -Short Term EUR	EUR	-
UBI SICAV -Euro Liquidity	EUR	-
UBI SICAV -Active Beta	EUR	3.673.206,29
UBI SICAV -Global Corporate Bond	EUR	-
UBI SICAV -Euro Corporate Short Term	EUR	41.224.535,50
UBI SICAV -Euro Equity High Dividend	EUR	4.372.097,57
UBI SICAV -Emerging Markets Bond	EUR	273.024,23
UBI SICAV -Global Dynamic Allocation	EUR	85.859.281,41
UBI SICAV -Cedola Certa 2012-2015	EUR	-
UBI SICAV -Beta Neutral	EUR	37.668,52
UBI SICAV -Long/Short Euro	EUR	740.274,00
UBI SICAV -Cedola Certa 2013-2016	EUR	-
UBI SICAV -Protezione e Crescita 2017	EUR	-
UBI SICAV -Cedola Certa 2013-2017	EUR	-
UBI SICAV -Focus Italia	EUR	-
UBI SICAV -Cedola Mercati Emergenti	EUR	1.779.789,56
UBI SICAV -Protezione Mercati Emergenti	EUR	-
UBI SICAV -Multiasset Europe 50	EUR	70.842.563,37
UBI SICAV -Global High Yield Euro Hedged	EUR	-
UBI SICAV -Global Multiasset 30 ⁽¹⁾	EUR	37.801.654,35
UBI SICAV -Italian Equity ⁽²⁾	EUR	-
	EUR	295.588.643,43

La garanzia collaterale fornita corrisponde a obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE o dalle relative autorità governative territoriali o da organizzazioni e organismi sovranazionali con ambito di applicazione europeo, regionale o mondiale o ad azioni incluse nei seguenti indici: S&P/TSX Composite, S&P 500, CAC 40, DAX 30, FTSE 100.

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 i "Proventi al netto delle spese" riportati nella tabella di cui sopra, che sono registrati nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Ricavi da prestito di titoli". La differenza tra gli utili lordi e netti viene versata a RBC Investor Services Trust, Canada, RBC Investor Services Bank S.A. Luxembourg, e una ritenuta d'acconto statunitense viene versata all'IRS laddove vengano stipulati accordi con prestatori statunitensi.

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

⁽²⁾ Il presente comparto è stato avviato a giugno del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine

UBI SICAV – Euro Fixed Income

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	574.548	CHF	600.000	30/07/2015	EUR	(1.944,58)
GBP	1.000.000	EUR	1.404.001	30/07/2015	EUR	6.338,60
						4.394,02

UBI SICAV – Euro Corporate Bond

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	2.674.393	USD	3.000.000	30/07/2015	EUR	(16.834,06)
EUR	2.397.287	GBP	1.700.000	30/07/2015	EUR	(291,35)
						(17.125,41)

UBI SICAV – High Yield Bond

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	911.387.011	USD	993.671.338	02/07/2015	EUR	19.661.744,26
EUR	60.563.638	GBP	42.935.380	02/07/2015	EUR	(26.169,88)
GBP	43.756.361	EUR	61.478.877	02/07/2015	EUR	269.487,23
USD	1.252.456	GBP	820.981	02/07/2015	EUR	(34.597,59)
USD	1.015.086.090	EUR	907.445.109	02/07/2015	EUR	3.498.287,63
EUR	862.215.050	USD	965.383.693	04/08/2015	EUR	(3.746.877,64)
EUR	61.438.305	GBP	43.756.361	04/08/2015	EUR	(266.936,15)
USD	25.887.590	EUR	23.202.297	04/08/2015	EUR	19.167,49
						19.374.105,35

UBI SICAV – Active Beta

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
AUD	327.180	EUR	228.000	06/07/2015	EUR	(2.485,22)
EUR	128.000	SEK	1.201.683	06/07/2015	EUR	(1.962,61)
EUR	228.000	CAD	316.236	06/07/2015	EUR	737,77
EUR	228.000	JPY	31.566.600	06/07/2015	EUR	(3.480,21)

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
GBP	75.702	EUR	104.000	06/07/2015	EUR	2.821,39
NOK	1.369.801	EUR	157.000	06/07/2015	EUR	(805,17)
NZD	356.387	EUR	228.000	06/07/2015	EUR	(11.881,60)
USD	85.763	EUR	77.000	06/07/2015	EUR	(39,73)
AUD	405.944	EUR	280.000	24/07/2015	EUR	(536,84)
CAD	775.219	EUR	561.000	24/07/2015	EUR	(4.164,31)
EUR	280.000	GBP	199.360	24/07/2015	EUR	(1.225,11)
EUR	280.000	SEK	2.579.024	24/07/2015	EUR	1.043,56
EUR	561.000	USD	627.759	24/07/2015	EUR	(2.193,05)
EUR	842.000	CAD	1.169.565	24/07/2015	EUR	1.909,02
EUR	562.000	JPY	76.589.360	24/07/2015	EUR	401,51
GBP	199.388	EUR	280.000	24/07/2015	EUR	1.264,09
JPY	115.533.150	EUR	843.000	24/07/2015	EUR	4.157,44
SEK	2.588.600	EUR	280.000	24/07/2015	EUR	(7,93)
USD	313.712	EUR	280.000	24/07/2015	EUR	1.445,91
						(15.001,09)

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Global Corporate Bond

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	1.019.433	GBP	722.635	02/07/2015	EUR	(339,80)
EUR	9.384.038	USD	10.230.739	02/07/2015	EUR	202.925,13
GBP	722.635	EUR	1.015.191	02/07/2015	EUR	4.581,94
USD	10.230.739	EUR	9.139.968	02/07/2015	EUR	41.149,24
EUR	8.689.110	USD	9.729.652	04/08/2015	EUR	(38.516,53)
EUR	1.037.738	GBP	738.931	04/08/2015	EUR	(4.303,51)
GBP	20.189	USD	31.746	04/08/2015	EUR	(5,65)
USD	216.875	EUR	194.385	04/08/2015	EUR	154,97
						205.645,79

UBI SICAV – Emerging Markets Bond

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
USD	29.068	TRY	78.435	01/07/2015	EUR	(174,49)
USD	217.876	EUR	196.000	02/07/2015	EUR	(477,37)
IDR	4.723.809.645	USD	356.200	10/07/2015	EUR	(2.268,63)
USD	811.726	IDR	10.832.156.551	10/07/2015	EUR	649,25
BRL	3.569.275	USD	1.154.107	14/07/2015	EUR	(9.872,25)
USD	1.364.452	BRL	4.192.865	14/07/2015	EUR	19.508,00
AUD	304.741	USD	239.420	16/07/2015	EUR	(4.913,65)
CAD	1.926.129	USD	1.573.661	16/07/2015	EUR	(28.139,48)
USD	239.254	AUD	305.000	16/07/2015	EUR	4.590,23
USD	609.536	CHF	586.732	16/07/2015	EUR	(16.630,66)
USD	1.570.702	CAD	1.926.129	16/07/2015	EUR	25.489,70
USD	3.323.649	ZAR	40.630.287	20/07/2015	EUR	(9.541,04)
ZAR	11.061.922	USD	913.684	20/07/2015	EUR	(5.302,89)
CAD	653.556	USD	522.000	22/07/2015	EUR	1.146,42
HUF	332.516.543	USD	1.203.093	22/07/2015	EUR	(26.111,97)

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
HUF	428.139.966	EUR	1.392.000	22/07/2015	EUR	(35.829,76)
MXN	4.849.436	EUR	276.000	22/07/2015	EUR	803,25
MXN	69.353.362	USD	4.501.954	22/07/2015	EUR	(80.368,50)
THB	20.007.341	USD	607.317	22/07/2015	EUR	(13.928,32)
USD	522.000	CAD	652.605	22/07/2015	EUR	(463,18)
USD	984.926	THB	32.523.215	22/07/2015	EUR	20.584,61
USD	4.707.887	MXN	72.569.713	22/07/2015	EUR	81.669,44
USD	1.177.507	HUF	327.866.896	22/07/2015	EUR	17.894,00
EUR	136.187	PLN	559.483	23/07/2015	EUR	2.831,81
EUR	567.000	USD	625.130	23/07/2015	EUR	6.160,52
PLN	7.841.965	USD	2.100.905	23/07/2015	EUR	(15.647,91)
PLN	6.229.427	EUR	1.499.934	23/07/2015	EUR	(15.095,31)
RON	4.333.671	USD	1.043.436	23/07/2015	EUR	30.937,39
USD	1.266.523	PLN	4.572.314	23/07/2015	EUR	46.463,94
INR	25.077.136	USD	391.769	24/07/2015	EUR	(12,58)
TRY	1.464.416	USD	531.495	24/07/2015	EUR	10.004,02
USD	1.695.345	TRY	4.573.180	24/07/2015	EUR	671,99
USD	1.452.124	TWD	44.702.373	24/07/2015	EUR	3.422,04
USD	606.179	ILS	2.279.839	27/07/2015	EUR	1.607,29
CHF	589.000	EUR	567.699	28/07/2015	EUR	(1.806,45)
EUR	11.415.392	USD	12.672.317	28/07/2015	EUR	47.094,66
JPY	225.976.524	USD	1.833.840	28/07/2015	EUR	11.778,60
USD	197.000	ZAR	2.405.926	28/07/2015	EUR	(171,02)
USD	11.880.223	EUR	10.648.536	28/07/2015	EUR	9.192,21
USD	1.864.178	JPY	225.989.392	28/07/2015	EUR	15.349,69
NGN	156.644.620	USD	769.185	29/07/2015	EUR	10.770,21
CLP	248.198.526	USD	397.478	07/08/2015	EUR	(9.901,62)
USD	660.067	CLP	407.591.674	07/08/2015	EUR	22.924,99

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
RUB	35.503.242	USD	637.649	10/08/2015	EUR	(10.428,44)
USD	810.538	RUB	44.732.273	10/08/2015	EUR	19.836,15
INR	5.382.746	USD	83.202	11/08/2015	EUR	492,02
PHP	14.155.271	USD	316.036	11/08/2015	EUR	(2.520,48)
COP	3.824.096.981	USD	1.542.665	14/08/2015	EUR	(70.031,26)
USD	1.534.543	COP	3.932.823.754	14/08/2015	EUR	25.503,73
MYR	13.062.407	USD	3.582.623	18/08/2015	EUR	(122.860,55)
USD	404.552	MYR	1.510.998	18/08/2015	EUR	5.378,15
PEN	252.180	USD	78.708	10/09/2015	EUR	47,78
USD	539.847	PEN	1.730.661	10/09/2015	EUR	(609,43)
USD	179.001	PEN	581.808	02/12/2015	EUR	(1.191,56)
						(41.496,71)

UBI SICAV – Global Dynamic Allocation

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	33.688.466	GBP	24.000.000	30/07/2015	EUR	(159.795,21)
EUR	71.307.603	USD	80.000.000	30/07/2015	EUR	(458.447,16)
EUR	7.756.392	CHF	8.100.000	30/07/2015	EUR	(26.251,82)
EUR	9.779.494	JPY	1.358.362.000	30/07/2015	EUR	(180.038,82)
USD	60.000.000	EUR	53.483.285	30/07/2015	EUR	341.118,10
						(483.414,91)

UBI SICAV – Cedola Mercati Emergenti

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
EUR	333.723	USD	375.048	01/07/2015	EUR	(2.851,46)
USD	240.263	TRY	648.314	01/07/2015	EUR	(1.442,26)
IDR	20.742.299.865	USD	1.568.819	10/07/2015	EUR	(14.217,91)
USD	5.052.300	IDR	67.560.958.085	10/07/2015	EUR	(5.383,23)
BRL	28.611.137	USD	9.264.286	14/07/2015	EUR	(90.816,74)

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
USD	10.814.355	BRL	33.280.565	14/07/2015	EUR	140.516,78
AUD	2.346.248	USD	1.843.332	16/07/2015	EUR	(37.830,96)
CAD	14.757.459	USD	12.057.246	16/07/2015	EUR	(215.862,33)
USD	1.841.863	AUD	2.348.000	16/07/2015	EUR	35.337,21
USD	4.685.982	CHF	4.510.668	16/07/2015	EUR	(127.850,10)
USD	12.035.516	CAD	14.757.459	16/07/2015	EUR	196.404,86
USD	23.845.672	ZAR	291.018.776	20/07/2015	EUR	(32.603,00)
ZAR	74.205.131	USD	6.143.626	20/07/2015	EUR	(48.577,57)
CAD	5.004.336	USD	3.997.000	22/07/2015	EUR	8.778,26
HUF	3.250.504.467	EUR	10.568.000	22/07/2015	EUR	(271.746,96)
HUF	2.525.533.572	USD	9.138.148	22/07/2015	EUR	(198.687,89)
MXN	37.354.713	EUR	2.126.000	22/07/2015	EUR	6.187,32
MXN	508.196.393	USD	32.991.061	22/07/2015	EUR	(591.035,15)
THB	132.814.624	USD	4.040.048	22/07/2015	EUR	(100.084,97)
USD	3.997.000	CAD	4.997.053	22/07/2015	EUR	(3.546,60)
USD	7.551.397	THB	249.378.174	22/07/2015	EUR	157.191,48
USD	33.337.168	MXN	513.829.000	22/07/2015	EUR	580.980,11
USD	9.830.509	HUF	2.737.598.789	22/07/2015	EUR	148.193,48
EUR	4.362.000	USD	4.809.201	23/07/2015	EUR	47.393,65
PLN	48.536.904	USD	12.995.814	23/07/2015	EUR	(90.130,47)
PLN	47.298.685	EUR	11.386.570	23/07/2015	EUR	(112.512,95)
RON	33.738.725	USD	8.122.986	23/07/2015	EUR	241.240,04
USD	7.290.952	PLN	26.242.894	23/07/2015	EUR	286.182,77
INR	227.354.779	USD	3.551.334	24/07/2015	EUR	360,76
TRY	9.708.283	USD	3.528.124	24/07/2015	EUR	62.191,44
USD	11.292.599	TRY	30.418.532	24/07/2015	EUR	18.935,78
USD	10.963.665	TWD	337.508.640	24/07/2015	EUR	25.783,94
USD	4.584.888	ILS	17.243.765	27/07/2015	EUR	12.156,90

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
CHF	4.519.000	EUR	4.355.574	28/07/2015	EUR	(13.859,73)
EUR	82.753.542	USD	91.752.635	28/07/2015	EUR	442.566,94
JPY	1.681.006.338	USD	13.642.466	28/07/2015	EUR	86.902,51
USD	13.859.772	JPY	1.681.079.053	28/07/2015	EUR	107.553,56
USD	910.000	ZAR	11.113.666	28/07/2015	EUR	(789,99)
USD	85.191.054	EUR	76.378.109	28/07/2015	EUR	46.644,01
NGN	1.185.306.788	USD	5.820.313	29/07/2015	EUR	81.496,66
CLP	1.898.631.055	USD	3.040.595	07/08/2015	EUR	(75.765,97)
USD	5.031.878	CLP	3.107.184.868	07/08/2015	EUR	174.763,57
RUB	262.880.042	USD	4.718.277	10/08/2015	EUR	(74.408,57)
USD	4.503.413	RUB	248.507.168	10/08/2015	EUR	110.675,07
PHP	29.442.431	USD	657.344	11/08/2015	EUR	(5.242,52)
COP	21.459.956.306	USD	8.626.852	14/08/2015	EUR	(365.870,23)
USD	11.549.218	COP	29.598.678.746	14/08/2015	EUR	192.080,94
MYR	91.228.448	USD	25.033.795	18/08/2015	EUR	(869.365,73)
USD	602.499	MYR	2.247.370	18/08/2015	EUR	8.712,80
PEN	553.836	USD	172.858	10/09/2015	EUR	104,94
USD	4.126.421	PEN	13.228.692	10/09/2015	EUR	(4.678,46)
USD	1.378.505	PEN	4.480.554	02/12/2015	EUR	(9.176,28)
						(145.002,25)

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Multiasset Europe 50

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
CHF	7.300.000	EUR	6.990.328	30/07/2015	EUR	23.675,54
EUR	2.833.476	SEK	26.100.000	30/07/2015	EUR	10.265,84
EUR	4.501.485	CHF	4.700.000	30/07/2015	EUR	(14.371,04)
EUR	18.811.474	GBP	13.400.000	30/07/2015	EUR	(87.136,69)
EUR	19.254.228	USD	21.600.000	30/07/2015	EUR	(122.604,97)
GBP	29.300.000	EUR	41.141.573	30/07/2015	EUR	181.388,65
JPY	1.320.900.000	EUR	9.509.788	30/07/2015	EUR	175.047,29
SEK	23.000.000	EUR	2.497.340	30/07/2015	EUR	(9.454,98)
						156.809,64

UBI SICAV – Global High Yield Euro Hedged

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
GBP	855.390	EUR	1.198.462	01/07/2015	EUR	8.675,87
EUR	43.117.526	GBP	30.665.597	02/07/2015	EUR	(157.340,62)
EUR	403.485.224	USD	440.449.568	02/07/2015	EUR	8.223.728,72
GBP	34.900.778	EUR	49.037.272	02/07/2015	EUR	214.217,02
USD	6.592.544	GBP	4.235.181	02/07/2015	EUR	(60.446,38)
USD	457.404.352	EUR	408.676.363	02/07/2015	EUR	1.800.618,54
EUR	403.531.972	USD	451.760.418	04/08/2015	EUR	(1.703.069,59)
EUR	50.202.406	GBP	35.756.168	04/08/2015	EUR	(220.961,58)
USD	1.553.205	GBP	986.590	04/08/2015	EUR	1.959,91
USD	6.461.662	EUR	5.796.928	04/08/2015	EUR	(743,59)
						8.106.638,30

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 10 – Contratti di cambio a termine (continua)

UBI SICAV – Global Multiasset 30 ⁽¹⁾

Valuta	Acquisto*	Valuta	Vendite	Data di scadenza		Utili/(perdite) non realizzati
CHF	9.000.000	EUR	8.619.864	30/07/2015	EUR	27.538,18
EUR	6.202.747	AUD	9.000.000	30/07/2015	EUR	9.422,61
GBP	17.500.000	EUR	24.572.612	30/07/2015	EUR	108.337,93
USD	20.000.000	EUR	17.825.630	30/07/2015	EUR	115.838,07
						261.136,79

* L'impegno relativo a Contratti di cambio a termine è rappresentato dalla parte di acquisto del contratto.

Nota 11 – Opzioni

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV - Euro Fixed Income era impegnato nelle seguenti opzioni vendute:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo di esercizio	Valuta	Valore di mercato	Impegno
(70)	Put	Euro Bund	24/07/2015	147,00	EUR	(11.200,00)	937.428,80
							937.428,80

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV - Global Dynamic Allocation era impegnato nelle seguenti opzioni vendute:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo di esercizio	Valuta	Valore di mercato	Impegno
(1.700)	Put	Euro Stoxx 50 Pr	17/07/2015	3150,00	EUR	(368.900,00)	7.827.208,00
(7.000)	Put	Dj Euro Stoxx/Banks/Price Ind	18/09/2015	143,00	EUR	(2.012.500,00)	18.311.506,50
(600)	Put	Indici S&P 500	18/09/2015	1900,00	USD	(1.179.215,65)	21.460.303,33
							47.599.017,83

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV - Multiasset Europe 50 era impegnato nelle seguenti opzioni vendute:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo di esercizio	Valuta	Valore di mercato	Impegno
(210)	Put	Euro Bund	24/07/2015	147,00	EUR	(25.200,00)	2.205.088,20
							2.205.088,20

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV - Global Multiasset 30 ⁽¹⁾ era impegnato nelle seguenti opzioni vendute:

Numero di contratti	Tipo	Descrizione	Data di scadenza	Prezzo di esercizio	Valuta	Valore di mercato	Impegno
(1.100)	Put	Euro Stoxx 50 Pr	17/07/2015	3150,00	EUR	(238.700,00)	5.064.664,00
(5.500)	Put	Dj Euro Stoxx/Banks/Price Ind	18/09/2015	143,00	EUR	(1.581.250,00)	14.387.612,25
(350)	Put	Indici S&P 500	18/09/2015	1900,00	USD	(687.875,80)	12.518.510,28
							31.970.786,53

⁽¹⁾ Il presente comparto è stato avviato a febbraio del 2015.

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD)

Al 30 giugno 2015, per il comparto UBI SICAV - Beta Neutral erano in essere i seguenti CFD.

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
AALBERTS INDUSTRIES NV	(2.703)	EUR	(72.007,92)	2.932,76
AAREAL BANK AG	(897)	EUR	(31.592,34)	1.121,25
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	(4.216)	EUR	(79.277,11)	2.307,55
ABENGOA SA	(790)	EUR	(2.227,80)	216,46
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	(2.707)	EUR	(39.819,97)	1.678,34
ACCOR SA	(3.015)	EUR	(136.489,05)	9.045,00
ACS	(6.490)	EUR	(187.268,95)	6.652,25
ACTELION LTD. ALLSCHWIL *OPR* EQ EUR	92	EUR	12.086,72	(222,99)
ADECCO /ACT.NOM.	(1.314)	EUR	(95.779,30)	2.514,34
ADIDAS AG	(1.248)	EUR	(85.675,20)	2.920,32
AEGON NV	(4.686)	EUR	(30.890,11)	974,69
AGEAS NV *OPR*	(3.065)	EUR	(105.911,08)	1.731,72
AGGREKO PLC	(3.946)	EUR	(80.149,46)	1.234,42
AIR LIQUIDE	378	EUR	42.884,10	(2.305,80)
AIRBUS GROUP NV	1.391	EUR	80.956,20	(5.049,33)
ALCATEL-LUCENT	(35.057)	EUR	(114.566,28)	5.924,63
ALSTOM	(2.135)	EUR	(54.335,75)	2.337,83
ALTICE S.A.	(795)	EUR	(98.222,25)	6.042,00
AMADEUS IT HOLDING SR. A	(1.855)	EUR	(66.325,53)	1.780,80
AMER SPORTS CORPORATION A	2.640	EUR	63.096,00	158,40
ANGLO AMERICAN PLC	3.119	EUR	40.436,85	(3.154,92)
ANHEUSER-BUSH INBEV SA	(5.049)	EUR	(542.767,50)	27.012,15
ARCELORMITTAL SA REG SHS	(23.987)	EUR	(209.478,47)	14.224,29
ARKEMA	(576)	EUR	(37.226,88)	881,28
ASM INTERNATIONAL REG NV	(138)	EUR	(5.720,79)	287,04
ASML HOLDING NV	(809)	EUR	(74.994,30)	5.201,87
ASTRAZENECA PLC	1.014	EUR	57.522,62	(2.068,33)
ATLANTIA SPA	(6.701)	EUR	(148.494,16)	6.432,96

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
ATLAS COPCO AB	5.124	EUR	128.584,28	(3.807,58)
ATOS ORIGIN	(203)	EUR	(13.596,94)	513,59
AXEL SPRINGER AG / NAM.VINK	(1.777)	EUR	(83.678,93)	3.171,95
AZIMUT HOLDING SPA	2.099	EUR	55.077,76	(1.175,44)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	(5.145)	EUR	(78.431,74)	1.730,96
BAE SYSTEMS PLC - EQ EUR	(12.412)	EUR	(79.048,49)	3.851,26
BANCO POPOLARE -AZ. POST RAG	4.012	EUR	59.217,12	(4.172,48)
BANK OF IRELAND	146.661	EUR	53.091,28	(1.319,95)
BAYER	500	EUR	62.775,00	(3.925,00)
BBA AVIATION PLC	13.884	EUR	59.125,21	(2.279,56)
BCO DE SABADELL SA/NOM.	(21.988)	EUR	(47.604,03)	2.704,52
BCO POP ESP ISS.13	(4.940)	EUR	(21.469,24)	1.501,76
BEIERSDORF A.G.	535	EUR	40.199,90	(1.867,15)
BIC	324	EUR	46.332,00	(3.175,20)
BME	(314)	EUR	(11.391,92)	178,98
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(951)	EUR	(93.369,18)	5.249,52
BNP PARIBAS	1.212	EUR	65.629,80	(3.490,56)
BOLIDEN AB	4.625	EUR	75.590,46	(4.509,45)
BOLLORE SA	(7.643)	EUR	(36.495,33)	2.078,89
BOUYGUES	(3.639)	EUR	(122.033,87)	5.895,18
BPOST	1.711	EUR	42.159,04	(1.163,48)
BRENNTAG	(5.160)	EUR	(265.378,80)	14.396,40
BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)	1.080	EUR	52.059,16	(1.896,88)
BURBERRY GROUP PLC	1.867	EUR	41.400,28	(1.984,13)
BUREAU VERITAS	3.364	EUR	69.500,24	(756,90)
CAIXABANK	(16.645)	EUR	(69.176,62)	2.746,42
CAMPARI AZ/POST FRAZIONAMENTO	(14.207)	EUR	(96.962,78)	2.912,43
CARNIVAL PLC	(1.610)	EUR	(73.834,33)	1.782,22

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
CARREFOUR S.A.	(3.078)	EUR	(88.400,16)	3.878,28
CASINO GUICHARD-PERRACH	(1.506)	EUR	(102.332,70)	4.608,36
CINTRA CONC.INFRAEST. TRANSPORT	(14.321)	EUR	(278.543,45)	9.595,07
COCA-COLA HBC	(4.292)	EUR	(82.875,95)	3.291,96
COFINIMMO SICAFI	(1.110)	EUR	(102.908,10)	1.209,90
COMMERZBANK AKT NACH KAP	5.133	EUR	58.849,85	(3.105,46)
CONTINENTAL AG	(453)	EUR	(96.149,25)	2.944,50
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	2.841	EUR	70.119,51	(1.171,69)
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	(6.746)	EUR	(550.743,44)	31.503,82
DANONE	1.746	EUR	101.250,54	(4.504,68)
DASSAULT SYSTEMES SA	(1.355)	EUR	(88.373,10)	5.054,15
DELHAIZE GROUP	(875)	EUR	(64.802,50)	4.672,50
DERWENT LONDON PLC REIT	1.492	EUR	71.645,00	(1.468,82)
DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM.	(5.101)	EUR	(58.993,06)	1.096,72
DEUTSCHE POST AG. BONN	1.429	EUR	37.446,95	(1.407,56)
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	(3.507)	EUR	(54.183,15)	3.296,58
DEUTSCHE WOHNEN AG	1.233	EUR	25.344,31	(1.196,02)
DIAGEO PLC	2.494	EUR	64.808,65	(2.466,00)
DIALOG SEMICONDUCTOR	(8)	EUR	(387,92)	19,68
DIOR SA.CHRISTIAN	(136)	EUR	(23.813,60)	2.026,40
DUERR AG	(361)	EUR	(30.165,16)	1.790,56
E.ON - NAMEN AKT.	(20.458)	EUR	(244.473,10)	10.433,58
EDENRED	(10.355)	EUR	(229.518,58)	5.850,57
EDF	2.524	EUR	50.480,00	(2.662,82)
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	(22.461)	EUR	(76.479,71)	3.391,61
ENAGAS	4.617	EUR	112.631,72	(5.124,86)
ENDESA SA	(6.974)	EUR	(119.708,72)	2.475,76
ENEL	(12.604)	EUR	(51.222,66)	2.218,30

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
ENEL GREEN POWER S.P.A.	(72.483)	EUR	(127.062,70)	7.103,33
ERSTE GROUP BANK AG	2.847	EUR	72.527,33	(2.889,70)
ESSILOR INTERNATIONAL	137	EUR	14.659,00	(685,00)
EURAZEO	(542)	EUR	(32.167,70)	2.113,80
EUROFINS SCIENTIFIC SA	(458)	EUR	(125.079,80)	595,40
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	(1.262)	EUR	(36.534,90)	2.650,20
EVONIK INDUSTR -SHS-	(967)	EUR	(33.095,58)	1.170,07
EXOR S.P.A.	(4.857)	EUR	(207.976,74)	8.208,33
FI CBM HOLDINGS N.V.	(26.567)	EUR	(217.318,06)	5.711,90
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	(4.135)	EUR	(54.333,90)	2.646,40
FINMECCANICA /POST REGROUP.	(14.274)	EUR	(161.010,72)	8.849,88
FONCIERE DES REGIONS	(424)	EUR	(32.317,28)	987,92
FORTUM CORPORATION	(6.008)	EUR	(95.767,52)	3.785,04
FRANCE TELECOM SA	(24.097)	EUR	(332.779,57)	17.711,29
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	(1.117)	EUR	(62.931,78)	2.658,46
FREENET AG NAMENS-AKTIEN	(1.966)	EUR	(59.402,69)	2.978,49
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1.008	EUR	74.632,32	(3.548,16)
FRESENIUS SE & CO KGAA	1.193	EUR	68.657,15	(1.968,45)
GALP ENERGIA SGPS SA -B- SHRS	(5.234)	EUR	(55.061,68)	2.433,80
GAS NATURAL SDG /SPLIT ISSUE	(3.394)	EUR	(69.033,96)	3.003,69
GBL	(1.864)	EUR	(134.580,80)	4.641,36
GDF SUEZ	(3.682)	EUR	(61.268,48)	3.553,13
GEBERIT AG/NAMEN-AKTIEN	(259)	EUR	(77.530,23)	1.718,85
GECINA /ACT.NOM.	(324)	EUR	(35.818,20)	1.117,80
GERRESHEIMER AG	(788)	EUR	(44.057,08)	(1.016,52)
GETINGE AB B	(3.968)	EUR	(85.625,94)	2.681,11
GLAXOSMITHKLINE PLC	(8.259)	EUR	(154.172,13)	4.909,42
GRIFOLS SA -A-	(694)	EUR	(25.074,22)	520,50

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
GRUPE EUROTUNNEL REGROUPEMENT	(3.151)	EUR	(40.931,49)	2.489,29
HAVAS	(3.806)	EUR	(28.468,88)	(304,48)
HEIDELBERGCEMENT AG	(227)	EUR	(16.146,51)	794,50
HEINEKEN HOLDING	74	EUR	4.658,30	(128,02)
HEINEKEN NV	1.024	EUR	69.703,68	(2.140,16)
HELVETIA HOLDING SA /NOM. - EUR EQUIV.	153	EUR	78.536,88	(872,48)
HERMES INTERNATIONAL	7	EUR	2.342,20	(155,75)
HEXAGON AB B	2.055	EUR	66.773,25	(1.537,83)
HSBC HOLDINGS PLC	(9.217)	EUR	(74.169,16)	2.788,18
IBERDROLA SA *OPR*	(19.013)	EUR	(114.876,55)	5.589,82
ICADE SA	(1.379)	EUR	(88.338,74)	3.419,92
ILIAD	(983)	EUR	(195.469,55)	11.353,65
IMERYS	(1.051)	EUR	(72.098,60)	2.469,85
IMMOFINANZ AG	(13.577)	EUR	(28.674,62)	1.303,40
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	1.419	EUR	61.429,77	(2.664,33)
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	10.856	EUR	120.827,28	(8.033,44)
INFORMA PLC	(12.157)	EUR	(93.777,64)	1.698,58
INGENICO.IND.FIN.ING.	(381)	EUR	(40.119,30)	2.552,70
INT AIR GROUP	(1.376)	EUR	(9.608,22)	366,95
INTERCONTINENTAL HTL GRP PLC	1.359	EUR	49.221,95	(2.539,10)
INTESA SANPAOLO SPA	(21.552)	EUR	(70.087,10)	4.310,40
INTU PROPERTIES PLC - EQ EUR	14.066	EUR	61.071,65	(1.277,30)
INVESTOR AB B	(2.006)	EUR	(67.025,43)	2.305,94
ITV PLC - EQ EUR	40.632	EUR	151.008,62	(6.034,06)
J.SAINSBURY PLC	14.417	EUR	53.987,70	(1.591,28)
JAZZTEL	2.179	EUR	28.218,05	(359,53)
JC DECAUX SA	(489)	EUR	(18.303,27)	694,38
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(3.940)	EUR	(45.310,00)	2.226,10

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
K+S AKTIENGESELLSCHAFT	(1.430)	EUR	(54.032,55)	(12.491,05)
KABEL DEUTSCHLAND HOLD AG	(1.503)	EUR	(180.360,00)	5.260,50
KESKO OYJ /B-	(174)	EUR	(5.430,54)	198,36
KLEPIERRE	(5.260)	EUR	(207.533,30)	1.420,20
KONINKLIJKE AHOLD NV	6.766	EUR	113.668,80	(5.886,42)
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	(17.170)	EUR	(58.893,10)	120,19
KONINKLIJKE VOPAK	(168)	EUR	(7.604,52)	170,52
L OREAL	(7)	EUR	(1.120,00)	52,15
LADBROKES PLC	(41.621)	EUR	(76.255,29)	3.619,57
LAFARGE SA	669	EUR	39.631,56	(1.224,27)
LAGARDERE SCA /NOM.	(8.339)	EUR	(218.148,24)	6.212,56
LANXESS AG	(2.930)	EUR	(154.967,70)	5.977,20
LEG IMMOBILIEN	(564)	EUR	(35.148,48)	248,16
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	(19.175)	EUR	(67.366,34)	2.217,82
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(1.055)	EUR	(53.129,80)	2.711,35
LEONI AG /NAMEN-AKT.	(2.568)	EUR	(145.425,84)	5.778,00
LINDE A.G.	(2.029)	EUR	(344.727,10)	13.898,65
LSE GROUP	4.062	EUR	135.884,83	(3.989,33)
LUXOTTICA GROUP	2.666	EUR	159.026,90	(7.198,20)
MAN SE	(378)	EUR	(34.923,42)	495,18
MAPFRE SA	(10.954)	EUR	(33.815,00)	1.139,21
MARINE HARVEST ASA	3.981	EUR	41.183,45	(1.569,31)
MARKS AND SPENCER /NEW	10.004	EUR	75.686,98	(3.652,74)
MEDIASET ESPANA — SHS	(502)	EUR	(5.901,01)	233,43
MEDIASET SPA	(7.989)	EUR	(34.448,57)	1.965,29
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	(4.719)	EUR	(41.503,61)	2.760,61
METRO AG	(3.019)	EUR	(85.377,32)	4.030,36
METSO CORP	(399)	EUR	(9.831,36)	470,82

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
MORPHOSYS	(639)	EUR	(41.138,82)	2.715,75
NATIXIS	21.559	EUR	139.163,35	(6.747,96)
NESTE OIL OYJ	(1.472)	EUR	(33.649,92)	(309,12)
NESTLE SA	1.011	EUR	65.537,44	(1.617,73)
NEXT PLC	403	EUR	42.378,35	(538,57)
NN GROUP N.V.	(9.219)	EUR	(232.457,09)	2.719,60
NOKIA OY	(11.201)	EUR	(68.214,09)	3.864,34
NORSK HYDRO AS	(15.326)	EUR	(57.783,28)	3.798,12
NOVO NORDISK A/S	1.216	EUR	59.431,55	(2.013,17)
NOVOZYMES SHS-B- EQ EUR	508	EUR	21.661,78	(589,53)
NUMERICABLE GROUP SA	(242)	EUR	(11.505,89)	840,95
OCI	(1.272)	EUR	(32.245,20)	864,96
OMV AG	119	EUR	2.936,92	(99,37)
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	(4.418)	EUR	(138.636,84)	5.080,70
ORPEA	(2.327)	EUR	(146.019,25)	5.445,18
OSRAM LICHT AKT.	(817)	EUR	(35.094,24)	751,64
OUTOKUMPU OYJ A	(7.788)	EUR	(35.186,18)	3.613,64
PANDORA A/S	279	EUR	26.890,56	(220,85)
PEARSON PLC	376	EUR	6.395,25	(318,83)
PERNOD-RICARD	(1.421)	EUR	(147.215,60)	5.684,00
PEUGEOT SA	(2.596)	EUR	(47.883,22)	1.609,52
PIRELLI ET C	778	EUR	11.778,92	(116,70)
PORSCHE A HLDG/PREF	(344)	EUR	(25.996,08)	1.448,24
POSTNL	(481)	EUR	(1.917,75)	147,18
PPR SA	(169)	EUR	(27.065,35)	312,65
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	(2.890)	EUR	(128.027,00)	3.323,50
PRUDENTIAL PLC	(3.805)	EUR	(82.307,21)	3.304,91
PRYSMIAN SPA	(2.700)	EUR	(52.326,00)	3.726,00

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
PUBLICIS GROUPE SA	474	EUR	31.435,68	(1.587,90)
QIAGEN NV	1.513	EUR	33.338,96	(257,21)
RAIFFEISEN BANK INTL AG	165	EUR	2.153,25	(99,00)
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1.673	EUR	120.255,24	(4.784,78)
REED ELSEVIER NV	(3.162)	EUR	(67.271,55)	2.988,09
REMY COINTREAU SA	(476)	EUR	(30.773,40)	1.580,32
RENAULT SA	(2.463)	EUR	(230.093,46)	9.802,74
REPSOL SA	(4.154)	EUR	(65.425,50)	3.157,04
REXEL SA	(5.519)	EUR	(79.804,74)	4.497,99
RHEINMETALL AG DUESSELDORF	(923)	EUR	(41.982,66)	1.019,91
RIGHT ABERTIS 29.06.15	(2.707)	EUR	(2.003,18)	59,55
RIGHT BCO SAB 17.06.15	(15.524)	EUR	(574,39)	0,00
RIGHT REPSOL S.A 03.07.15	(4.154)	EUR	(1.931,61)	70,62
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	250	EUR	62.903,65	(1.330,45)
ROLLS ROYCE HLD	(9.461)	EUR	(116.182,05)	3.911,15
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC /PFD	(720.792)	EUR	(720,79)	288,32
ROY.PHILIPS /EUR 0.2	(8.446)	EUR	(192.737,72)	6.841,26
RTL GROUP SA	(845)	EUR	(68.495,70)	3.160,30
RWE	(2.758)	EUR	(53.188,03)	1.792,70
RYANAIR HOLDINGS PLC	4.370	EUR	51.653,40	(2.294,25)
SAFRAN SA	(815)	EUR	(49.543,85)	2.200,50
SAINT-GOBAIN	1.792	EUR	72.163,84	(4.793,60)
SAIPEM SPA	2.711	EUR	25.686,73	(1.613,04)
SAMPO PLC A	(1.878)	EUR	(79.345,50)	2.272,38
SANDVIK AB	(3.460)	EUR	(34.300,41)	1.297,80
SANOFI-AVENTIS	1.208	EUR	106.593,92	(4.964,88)
SBM OFFSHORE NV	(1.196)	EUR	(12.713,48)	538,20
SCHNEIDER ELECTRIC SA	614	EUR	38.025,02	(2.388,46)

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC	2.518	EUR	54.592,08	(2.434,32)
SEB SA	(62)	EUR	(5.183,20)	138,26
SEGRO PLC /REIT- EQ EUR	12.468	EUR	71.415,34	(1.891,51)
SES SA /FDR	(813)	EUR	(24.499,76)	1.548,76
SGS SA /NOM.	34	EUR	55.704,78	433,92
SIEMENS AG /NAM.	(3.819)	EUR	(345.046,65)	19.171,38
SIKA SA. BAAR - EQ EUR	(11)	EUR	(34.839,98)	137,85
SKANDINAV. ENSK. BANKEN A	(6.793)	EUR	(77.885,79)	2.482,19
SKANSKA B	(3.798)	EUR	(69.016,83)	2.926,78
SKF AB B	(4.229)	EUR	(86.500,77)	3.952,47
SMITH AND NEPHEW PLC	2.279	EUR	34.548,67	(895,71)
SMITHS GROUP PLC	(2.398)	EUR	(38.214,30)	462,08
SNAM AZ	(8.941)	EUR	(38.160,19)	1.859,73
SODEXO	472	EUR	40.204,96	(1.803,04)
SONOVA HOLDING AG /NOM.	360	EUR	43.700,27	(1.211,24)
STADA ARZNEIMITTEL AG	(9.459)	EUR	(286.182,05)	7.046,95
STANDARD CHARTERED PLC-EUR	(5.539)	EUR	(79.668,80)	2.974,74
STANDARD LIFE ORD GBP0.1222222	11.633	EUR	72.905,02	(4.939,53)
STE GEN.PARIS -A-	1.631	EUR	68.289,97	(3.694,21)
STMICROELECTRONICS NV	(25.153)	EUR	(184.623,02)	7.042,84
SVENSKA CELLUL.-B-	(3.908)	EUR	(89.107,84)	3.912,72
SWEDBANK AB -A-	2.891	EUR	60.446,44	(1.701,68)
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	986	EUR	67.183,69	(423,57)
SYMRISE AG	388	EUR	21.599,96	(698,40)
SYNGENTA AG /NAM.	(282)	EUR	(102.912,28)	2.468,61
TELE2 AK B	5.942	EUR	61.958,43	(4.288,93)
TELECOM ITALIA SPA	(50.416)	EUR	(57.373,41)	2.016,64
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLD	(44.934)	EUR	(232.308,78)	7.324,24

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
TELEFONICA SA	(38.041)	EUR	(485.022,75)	25.297,26
TELENET GROUP HOLDING	1.152	EUR	56.206,08	(2.073,60)
TELENOR AS EQ EUR	984	EUR	19.285,02	(793,01)
TELEPERFORMANCE	(1.364)	EUR	(86.436,68)	3.028,08
TELEVISION FRANCAISE 1	(16.836)	EUR	(260.452,92)	10.606,68
TELIASONERA AB	10.831	EUR	57.133,53	(1.778,45)
TENARIS SA	(16.634)	EUR	(200.938,72)	5.821,90
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	66	EUR	261,62	(12,15)
TESCO PLC	20.853	EUR	62.517,29	(1.276,21)
THYSSENKRUPP AG DUESSELDORF	(15.119)	EUR	(352.801,87)	14.438,64
TNT EXPRESS—SHS	(10.153)	EUR	(77.254,17)	406,12
TOTAL SA	(10.552)	EUR	(459.750,64)	30.337,00
UCB	(647)	EUR	(41.660,33)	1.216,36
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	(3.305)	EUR	(82.664,28)	3.282,91
UMICORE SA	(1.773)	EUR	(75.405,69)	1.897,11
UNIBAIL-RODAMCO SE	(670)	EUR	(151.889,00)	5.494,00
UNICREDIT AZ	(12.697)	EUR	(76.499,43)	5.586,67
UNILEVER CERT.OF SHS	2.890	EUR	107.955,95	(4.233,85)
UNILEVER PLC	1.784	EUR	68.744,86	(2.511,85)
UNITED INTERN.&CO/NAMENSAKT	2.185	EUR	87.126,88	(3.168,25)
UPM-KYMMENE CORP	8.449	EUR	134.085,63	(5.069,40)
VALEO	561	EUR	79.297,35	(2.131,80)
VALLOUREC	1.820	EUR	33.342,40	(837,20)
VEOLIA ENVIRONNEMENT	(16.284)	EUR	(297.834,36)	15.306,96
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.016	EUR	90.261,76	(474,57)
VISCOFAN — SHS	2.403	EUR	130.362,75	(3.292,11)
VIVENDI	(10.114)	EUR	(228.829,25)	12.187,37
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	(1.564)	EUR	(325.312,00)	16.656,60

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 12 – Contratti per differenza (CFD) (continua)

Descrizione	Numero di contratti acquistati/(venduti)	Valuta	Impegni	Profitti/(perdite) non realizzati(e) (in EUR)
WENDEL	(1.263)	EUR	(138.866,85)	6.378,15
WERELDHAVE(BELEG.MIJ)(EUR 10)	(598)	EUR	(30.456,14)	418,60
WHITBREAD PLC	1.039	EUR	72.535,80	(3.223,72)
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(1.285)	EUR	(44.139,75)	1.966,05
WOLSELEY EQ EUR	(1.577)	EUR	(90.440,14)	3.500,17
WOLTERS KLUWER NV	(8.128)	EUR	(216.570,56)	13.858,24
WPP PLC	(4.315)	EUR	(86.852,65)	3.172,06
				551.531,87

UBI SICAV

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2015 (continua)

Nota 13 – Swaption

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV – Protezione e Crescita 2017 ha stipulato il seguente contratto swaption:

- Acquisto di Equity Swap Option Call Derivativo Otc Protezione E Crescita scadenza 04/08/2017 prezzo di esercizio 0 per un valore nominale di EUR 7.661.662.

La SICAV riceve garanzie collaterali, sotto forma di contanti o obbligazioni, di importo pari al valore equo del contratto di Equity Swap.

Nota 14 – Swap

Al 30 giugno 2015, il comparto UBI SICAV – Protezione e Mercati Emergenti ha stipulato i seguenti contratti total return swap:

Importo della garanzia collaterale	Importo nozionale	Valuta	Sottostante/emittente	Pagamento/Incasso	Data di scadenza	Controparte	Minusvalenze nette non realizzate EUR
5.589.941,54	44.112.158,85	EUR	Indice MSUBIEMV	Incasso	27/05/2020	MSCI LONDON	(836.791,38)
4.258.260,43	18.135.218,00	EUR	Indice MLEIUBIE	Incasso	03/06/2018	MERRIL GBP	(312.960,90)
							(1.149.752,28)

I contratti total return swap prevedono lo scambio di una garanzia collaterale con le controparti sulla base del value equo dei contratti; la garanzia collaterale può essere sotto forma di contanti, azioni o obbligazioni.

Nota 15 – Distribuzioni

Durante il Periodo chiuso al 30 giugno 2015, la SICAV ha distribuito i seguenti dividendi:

Comparto	Classe di quote	Data ex dividendo	Valuta	Dividendo per classe di quote	Numero di azioni in circolazione	Totale importo distribuito
UBI SICAV - CEDOLA CERTA 2013-2016	R	19/03/2015	EUR	0,200	94.859.759,987	18.971.952,000
UBI SICAV - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	A	22/01/2015	EUR	0,250	49.758.481,148	12.439.620,290
UBI SICAV - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	B	15/01/2015	EUR	0,225	133.292.842,612	29.990.889,590
UBI SICAV - HIGH YIELD BOND	A	16/04/2015	EUR	0,200	205.641.310,747	41.128.262,150
UBI SICAV - MULTIASSET EUROPE 50	A	13/03/2015	EUR	0,200	120.359.795,848	24.071.959,170
UBI SICAV - FOCUS ITALIA	R	15/01/2015	EUR	0,075	20.236.951,198	1.517.771,340

Nota 16 – Variazioni del portafoglio

Una copia gratuita del prospetto delle variazioni del portafoglio per il periodo chiuso al 30 giugno 2015 può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale della SICAV.

Nota 17 – Eventi avvenuti nel corso del periodo

A febbraio del 2015 la SICAV ha avviato il nuovo comparto denominato UBI SICAV - Global Multiasset 30.

A giugno del 2015 la SICAV ha avviato il nuovo comparto denominato UBI SICAV - Italian Equity.

Nota 18 – Eventi successivi alla data di bilancio

A luglio del 2015 la SICAV avvierà il nuovo comparto denominato UBI SICAV - Income Opportunities.