

BG COLLECTION INVESTMENTS



Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

Relazione semestrale non certificata al 30/06/23

R.C.S. Lussemburgo B135650

BG COLLECTION INVESTMENTS

Sommario

Struttura Organizzativa ed Amministrativa	3
Consolidato stato patrimoniale al 30/06/23	6
Comparti:	7
BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities	7
BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities	12
BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube	17
BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets	22
BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation	27
BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities	32
BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities	37
BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation	43
BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite	48
BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund	53
BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities	64
BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset	69
BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas	74
BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity	79
BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities	84
BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities	89
BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation	94
BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026	99
BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target	107
BG COLLECTION INVESTMENTS – Muzinich - Target Date	112
Informazione complementare	116

Le sottoscrizioni saranno accettate solo sulla base dell'ultimo prospetto corredato dall'ultimo rapporto annuale e dall'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente all'ultimo rapporto annuale.

BG COLLECTION INVESTMENTS

Struttura Organizzativa ed Amministrativa

SOCIETÀ DI GESTIONE	BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. 14, allée Marconi L - 2120 Lussemburgo
SEDE LEGALE	5, allée Scheffer L - 2520 Lussemburgo
DEPOSITARIO, AGENTE INCARICATO DEI PAGAMENTI, AGENTE DOMICILIATARIO e UNICO PRESTATARIO PER LE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L - 2520 Lussemburgo
AMMINISTRAZIONE CENTRALE, CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE DI TRASFERIMENTO	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L - 2520 Lussemburgo
CONSULENTI LEGALI	Bonn & Schmitt Avocats 148, avenue de la Faïencerie L - 1511 Lussemburgo
REVISORE DELLA SOCIETÀ	KPMG Audit SA Cabinet de révision agréé 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Lussemburgo
GESTORI DEGLI INVESTIMENTI	
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – EURIZON - EUROPE EQUITIES	EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 20121 Milano Italia
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – MORGAN STANLEY - ACTIVE ALLOCATION	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED 25 Cabot Square Canary Wharf E14 4QA Londra Regno Unito
Con il sub-gestore agli investimenti	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY 23 Church Street #16-01 Capital Square Singapore 049481
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – VONTOBEL - GLOBAL ELITE	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT AG Gotthardstrasse 43 8022 Zurigo Svizzera
Con il sub-gestore agli investimenti	Vontobel Asset Management S.A., Milan branch Piazza degli Affari 2 20123 Milano Italia
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – BLACKROCK - GLOBAL MULTI ASSET FUND	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED 12 Throgmorton Avenue EC2N 2DL Londra Inghilterra
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG PICTET - WORLD OPPORTUNITIES	PICTET ASSET MANAGEMENT S.A. Route des Acacias 60 1211 Ginevra 73 Svizzera
Per BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - CHINA MULTI ASSET	UBS Asset Management (Hong Kong) Limited 45-52/F, Two International Finance Centre 8 Finance St Central, Hong Kong

BG COLLECTION INVESTMENTS

Struttura Organizzativa ed Amministrativa

Per BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - BEST IDEAS

JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
60, Victoria Embankment
EC4Y 0JP Londra
Regno Unito

Per BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - SMART INVESTING FLEXIBLE ALLOCATION

PIMCO Europe Ltd
11 Baker Street
W1U 3AH Londra
Regno Unito

Con il sub-gestore agli investimenti

Pacific Investment Management Company LLC
650 Newport Center Drive
Newport Beach CA 92660
USA

Per BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - BOND EUROPE 2026

UBS ASSET MANAGEMENT (UK) LTD
5 Broadgate
EC2M 2QS Londra
Regno Unito

Con il sub-gestore agli investimenti

UBS ASSET MANAGEMENT (AMERICAS) Inc.
UBS Tower
Once North Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
USA

Per BG COLLECTION INVESTMENTS – MUZINICH – TARGET DATE

MUZINICH & CO. LIMITED
8, Hanover Street
W1S 1YQ Londra
Regno Unito

Con il sub-gestore agli investimenti

MUZINICH & CO. INC.
450, Park Avenue
New York, NY 10022
USA

CONSULENTI

Per BG COLLECTION INVESTMENTS – DYNAMIC ALLOCATION e BG COLLECTION INVESTMENTS – SMART TARGET

BANCA GENERALI S.p.A.
Via Machiavelli, 4
34132 Trieste
Italia

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Dott. Alex Schmitt, Avvocato,
Bonn & Schmitt Avocats,
148, avenue de la Faïencerie
L - 1511 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Vice-Presidente

Dott. Fabio Pavone, Direttore Generale e
Conducting Officer,
BG FUND MANAGEMENT LUSSEMBURGO S.A.,
14, allée Marconi
L - 2120 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Consiglieri

Dott. Jean-François Laffineur, Chief Risk Officer e
Conducting Officer,
BG FUND MANAGEMENT LUSSEMBURGO S.A.,
14, allée Marconi
L - 2120 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Dott. Edoardo Tubia, Consigliere Indipendente,
6, rue des Lilas
L - 8035 Strassen
Granducato del Lussemburgo

BG COLLECTION INVESTMENTS

Consolidato

BG COLLECTION INVESTMENTS

Consolidato stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	3.633.492.508,22
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	3.375.575.140,85
<i>Prezzo d'acquisto</i>	3.112.190.016,93
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	68.582,45
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>	45.379,41
Depositi bancari a vista e liquidità	83.460.735,68
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	40.274.262,23
Crediti da brokers da incassare	6.692.617,19
Sottoscrizioni da incassare	124.692.938,02
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	1.122.063,77
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	717.676,75
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	220.683,55
Interessi netti da incassare	654.126,54
Altre voci dell'attivo	13.681,19
Passivo	49.427.393,24
Debiti bancari a vista	4.065.079,41
Importo dovuto all'intermediario/controparte	7.169.957,74
Debiti verso brokers da regolare	5.626.460,76
Rimborsi da regolare	8.052.237,88
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	538.919,62
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	1.525.060,15
Minusvalenze non realizzate su swaps	3.190.331,55
Commissioni di gestione	15.355.394,32
Commissioni della banca depositaria	181.591,01
Spese amministrative	3.030.852,73
Commissioni di performance	299.350,20
Interessi netti da regolare	102.079,92
Altre voci del passivo	290.077,95
Valore netto d'inventario	3.584.065.114,98

BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	82.230.756,06
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	72.648.033,05
<i>Prezzo d'acquisto</i>	80.628.953,39
Depositi bancari a vista e liquidità	9.470.877,35
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	19.481,81
Sottoscrizioni da incassare	25.080,18
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	55.935,09
Interessi netti da incassare	11.348,58
Passivo	689.558,53
Rimborsi da regolare	209.299,19
Commissioni di gestione	382.909,72
Commissioni della banca depositaria	4.313,59
Spese amministrative	81.983,17
Altre voci del passivo	11.052,86
Valore netto d'inventario	81.541.197,53

BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	81.541.197,53	85.074.011,44	111.146.573,13
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		527.739,624	540.478,345	557.117,182
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,73	104,90	129,18
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		12.596,450	6.418,590	7.610,022
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,33	106,77	129,24
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.005,937	1.054,967	1.150,217
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	161,13	171,23	206,70
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		186.293,088	168.928,588	192.906,977
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	153,20	162,87	196,76

BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	540.478,345	20.624,193	33.362,914	527.739,624
B - EUR - Capitalizzazione	6.418,590	8.444,655	2.266,795	12.596,450
C - EUR - Capitalizzazione	1.054,967	13,733	62,763	1.005,937
D - EUR - Capitalizzazione	168.928,588	45.782,576	28.418,076	186.293,088

BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			72.648.033,05	89,09
Azioni/Quote di fondi di investimento			72.648.033,05	89,09
Altri fondi			28.889.341,23	35,43
FRANKLIN FTSE CHINA UCITS ETF EUR CAP	EUR	664.988	13.522.530,98	16,58
MULTI UNITS LUX LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF EUR CAP	USD	950.000	13.504.247,60	16,56
NINETY ONE GLOBAL STRATEGY ALL CHINA EQUITY -I- USD CAP	USD	90.417	1.862.562,65	2,28
Fondi azionari			43.758.691,82	53,66
FRANKLIN TEMPLETON INV FD TEMPLETON CHINA -I- USD CAP	USD	86.429	2.149.506,84	2,64
FULLGOAL CHINA S-M CAP GWTH FDFUND -I1- USD CAP	USD	1.543	3.743.332,76	4,59
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD CAP	USD	1.729.165	9.568.093,98	11,73
INVESCO FD CHINA FOCUS EQ -Z- USD CAP	USD	521.630	3.813.360,66	4,68
INVESCO FD GREATER CHINA EQ FD -Z- USD CAP	USD	294.136	3.989.892,64	4,89
ISHARES PLC MSCI TAIWAN UCITS ETF USD DIS	EUR	117.311	7.629.907,44	9,36
JP MORGAN FD JF GREATER CHINA FD -C- USD CAP	USD	87.117	4.010.816,05	4,92
UBS LUX EQUITY FUND CH OPP -I1A- USD CAP	USD	23.694	3.761.701,05	4,61
UBS LUX EQUITY FUND GREAT CHINA(USD) -Q- USD CAP	USD	24.663	5.092.080,40	6,24
Totale portafoglio titoli			72.648.033,05	89,09

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	14.003.424,27
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	10.154.450,33
<i>Prezzo d'acquisto</i>	17.900.461,46
Depositi bancari a vista e liquidità	3.345.785,34
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	494.506,58
Interessi netti da incassare	28,29
Altre voci dell'attivo	8.653,73
Passivo	10.000,01
Commissioni della banca depositaria	5.856,92
Altre voci del passivo	4.143,09
Valore netto d'inventario	13.993.424,26

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	13.993.424,26	12.432.083,78	32.342.862,42
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		193.205,626	193.205,626	197.848,708
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	24,68	21,93	56,03
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		843,010	843,010	1.091,646
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	56,46	50,16	127,74
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		120,661	120,661	120,661
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	46,40	41,23	104,97
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		176.638,602	176.638,602	179.717,038
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	51,92	46,13	117,43

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	193.205,626	0,000	0,000	193.205,626
B - EUR - Capitalizzazione	843,010	0,000	0,000	843,010
C - EUR - Capitalizzazione	120,661	0,000	0,000	120,661
D - EUR - Capitalizzazione	176.638,602	0,000	0,000	176.638,602

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			10.154.450,33	72,57
Azioni/Quote di fondi di investimento			10.154.450,33	72,57
Altri fondi			-	
SISF EMERGING EUROPE Y9 CAP	EUR	3.689	-	
Fondi azionari			10.154.450,33	72,57
BGF EMERGING EUROPE FUND -D2- EUR CAP (Sospeso - Vedi nota 5)	EUR	20.805	1.062.927,45	7,60
DB X TRACKERS MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF -1D- EUR DIS	EUR	48.800	-	
DNCA EMERGING EUROPE EQUITY -I- EUR CAP	EUR	15.500	848.005,00	6,06
EAST CAPITAL EASTERN EUROPE -C- EUR CAP (Sospeso - Vedi nota 5)	EUR	22.772	569.819,98	4,07
ISHARES V PLC MSCI POLAND UCITS ETF USD CAP	EUR	125.952	1.931.347,97	13,80
LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF FCP EUR CAP	EUR	920.000	1.264.080,00	9,03
MORI UMBRELLA FD PLC EASTERN EUR FD -M- EUR CAP (Sospeso - Vedi nota 5)	EUR	9.020	729.866,02	5,22
MUL-LYXOR MSCI EASTERN EUROPE EX RUSSIA EUR CAP	EUR	19.500	385.788,00	2,76
MUL-LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF EUR CAP (Sospeso - Vedi nota 5)	EUR	55.982	-	
RAIFFEISEN OSTEUEUROPA AKTIEN -I- EUR CAP (Sospeso - Vedi nota 5)	EUR	6.600	1.024.980,00	7,32
SCHRODER INT SEL EMERGING -C- EUR CAP	EUR	64.395	1.261.159,91	9,01
SEB SICAV EASTERN EUROPE SMALL MID CAP FD -C- EUR CAP	EUR	382.000	1.076.476,00	7,69
Totale portafoglio titoli			10.154.450,33	72,57

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	53.998.851,28
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	46.689.983,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>44.995.871,88</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	6.972.302,85
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	277.753,70
Sottoscrizioni da incassare	44.526,15
Interessi netti da incassare	14.285,49
Passivo	3.018.951,79
Debiti bancari a vista	121,56
Debiti verso brokers da regolare	2.568.341,22
Rimborsi da regolare	92.258,21
Commissioni di gestione	300.506,99
Commissioni della banca depositaria	2.631,54
Spese amministrative	50.015,03
Altre voci del passivo	5.077,24
Valore netto d'inventario	50.979.899,49

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	50.979.899,49	51.114.883,93	57.355.452,91
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		319.098,373	332.136,262	309.699,240
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	146,59	141,00	161,89
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.275,017	1.310,460	1.307,062
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,10	133,61	150,79
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		105,649	105,649	101,601
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	224,73	214,02	240,83
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		22.366,450	23.972,727	36.445,984
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	178,87	170,41	191,94

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	332.136,262	11.999,340	25.037,229	319.098,373
B - EUR - Capitalizzazione	1.310,460	0,000	35,443	1.275,017
C - EUR - Capitalizzazione	105,649	0,000	0,000	105,649
D - EUR - Capitalizzazione	23.972,727	1.670,472	3.276,749	22.366,450

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Altri titoli negoziabili			298.925,98	0,59
Azioni			298.925,98	0,59
Lussemburgo			298.925,98	0,59
TECREF SA	EUR	1.788	298.925,98	0,59
Titoli ipotecari e garantiti da attività			-	
Italia			-	
LUMEN SPV SRL FL.R 18-25 04/12Q	EUR	68.811	-	
Organismi d'Investimento Collettivo			46.391.057,11	91,00
Azioni/Quote di fondi di investimento			46.391.057,11	91,00
Altri fondi			19.948.373,92	39,13
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI GLOB CLIM CH UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	7.881	3.039.598,46	5,96
BNP PARIBAS EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY UCITS ETF EUR CAP	EUR	164.000	2.268.038,00	4,45
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT -I- USD CAP	USD	325	774.991,50	1,52
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECO PI USD CAP	USD	2.295	2.524.552,69	4,95
EDR FUND BIG DATA -N- USD CAP	USD	2.868	551.395,62	1,08
JP MORGAN FD FTHEMATICS - GENETIC THERAPIES -C- USD CAP	USD	9.950	767.873,30	1,51
LYXOR MSCI WLD CATHOLIC PRINCIPLES ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	109.016	2.595.125,88	5,09
LYXOR ROBOTICS & AI UCITS ETF EUR CAP	EUR	66.416	1.976.540,16	3,88
VALORI SICAV HEARTH ETHICAL -CG- EUR CAP	EUR	4.707	455.963,99	0,89
XTRACKERS ESG MSCI USA ESG UCTS ETF -1C- USD CAP	EUR	62.000	2.626.010,00	5,15
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	EUR	78.511	2.368.284,32	4,65
Fondi azionari			26.442.683,19	51,87
AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	7.800	2.071.290,00	4,06
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF -C- EUR CAP	EUR	2.500	539.161,75	1,06
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECO LEAD UCITS ETF EUR CAP	EUR	157.652	2.628.752,51	5,16
JPMORGAN FUNDS CLIMATE CHANGE SOLUTIONS FD -S2- USD CAP	USD	37.000	3.040.602,47	5,96
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GREEN PLANET -I- EUR CAP	EUR	5.700	1.730.463,00	3,39
LG ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF USD CAP	EUR	144.580	2.079.638,72	4,08
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	45.636	6.119.335,40	12,00
NORDEA 1 SICAV GLOBAL CLIMATE ENGAGEMENT -BI- USD CAP	USD	16.000	1.609.593,98	3,16
ROBEKO CAPITAL GROWTH FDS GLOBAL CONSUMER TRENDS -I- EUR CAP	EUR	4.900	2.257.431,98	4,43
ROBEKO CAPITAL GROWTH FDS SUS HEALTHY LIVING EQ -I- EUR CAP	EUR	3.600	992.484,00	1,95
ROBECOSAM GLOBAL GENDER EQUALITY EQUITIES -I- EUR CAP	EUR	6.113	1.242.528,38	2,44
UNIINDUSTRIE 4 0 FCP -I- EUR CAP	EUR	15.325	2.131.401,00	4,18
Totale portafoglio titoli			46.689.983,09	91,59

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	216.400.537,79
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	212.473.330,25
<i>Prezzo d'acquisto</i>	200.976.457,55
Depositi bancari a vista e liquidità	1.274.846,16
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	2.098.252,20
Sottoscrizioni da incassare	165.566,42
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	376.945,47
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	1.235,78
Interessi netti da incassare	10.361,51
Passivo	1.270.915,47
Rimborsi da regolare	428.256,89
Commissioni di gestione	600.041,55
Commissioni della banca depositaria	11.176,38
Spese amministrative	212.416,63
Altre voci del passivo	19.024,02
Valore netto d'inventario	215.129.622,32

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	215.129.622,32	219.426.632,08	253.980.337,07
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		441.948,413	470.036,883	348.049,888
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,51	127,35	144,95
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.739,629	5.290,980	3.661,637
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,86	109,87	122,94
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		988,890	936,601	620,793
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	186,64	173,75	193,87
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		929.859,644	1.026.354,267	1.174.503,753
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	166,15	154,74	172,80

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	470.036,883	14.548,989	42.637,459	441.948,413
B - EUR - Capitalizzazione	5.290,980	10,101	561,452	4.739,629
C - EUR - Capitalizzazione	936,601	78,069	25,780	988,890
D - EUR - Capitalizzazione	1.026.354,267	66.247,374	162.741,997	929.859,644

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Altri titoli negoziabili			892.894,19	0,42
Azioni			892.894,19	0,42
Lussemburgo			892.894,19	0,42
TECREF SA	EUR	5.340	892.894,19	0,42
Titoli ipotecari e garantiti da attività			-	-
Italia			-	-
LUMEN SPV SRL FL.R 18-25 04/12Q	EUR	120.735	-	-
Organismi d'Investimento Collettivo			211.580.436,06	98,35
Azioni/Quote di fondi di investimento			211.580.436,06	98,35
Altri fondi			51.406.920,90	23,90
8A SICAV EIGER CLASS I EUR CAP	EUR	53.165	6.518.560,65	3,03
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	993.490,00	0,46
EURP EX UK SUS AND RES INV EQT K ACC EUR	EUR	1	2,15	0,00
ISHARES DJ GLB SUS UCITS ETF USD CAP	EUR	208.591	11.497.118,74	5,34
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL DIVIDEND -I- USD CAP	USD	41.000	3.823.428,39	1,78
UBAM - POSITIVE IMPACT EM EQ I CAP USD	USD	24.300	3.310.298,94	1,54
UBS ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETF -A- USD CAP	EUR	390.825	11.331.970,88	5,27
UBS LUX FUND SOLUTIONS MSCI WORLD SOCIALLY RESP -A- USD DIS	EUR	87.819	10.765.731,21	5,00
VALORI SICAV HEARTH ETHICAL -CG- EUR CAP	EUR	32.686	3.166.319,94	1,47
Fondi azionari			160.173.515,16	74,45
AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	50.800	13.489.940,00	6,27
AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI WORLD SRI UCITS ETF DR H EUR CAP	EUR	136.192	11.295.492,10	5,25
BGF EUROPEAN FUND -D2- EUR CAP	EUR	108.300	21.212.721,00	9,86
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE -I- EUR CAP	EUR	160.000	5.180.800,00	2,41
DPAM CAPITAL B SICAV EQ EMU BEHAVIORAL VALUE -F- CAP	EUR	34.661	4.479.934,25	2,08
DPAM EQUITIES L-US SRI MSCI INDEX -F- EUR CAP	EUR	21.000	5.510.820,00	2,56
GAM STAR FD STAR EUROPEAN EQ -INS- EUR CAP	EUR	130.000	5.091.879,00	2,37
GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY -I- EUR CAP	EUR	460	4.890.973,00	2,27
GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY -I- EUR CAP	EUR	15.100	10.204.429,00	4,74
INVESCO NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD CAP	USD	309.867	12.090.461,96	5,62
JP MORGAN FD EU STRAT VAL SHS -I- EUR CAP	EUR	1	0,39	0,00
LYXOR EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR CAP	EUR	105.000	4.788.525,00	2,23
METROPOLE FUNDS-METROPOLE SELECT -A- 5 DEC EUR CAP	EUR	1	0,35	0,00
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	134.111	17.982.951,50	8,36
NORDEA 1 SICAV STABLE EMERGING MARKETS EQ FD -BI- EUR CAP	EUR	65.000	4.554.764,50	2,12
SPARINVEST SICAV EUROPEAN VALUE -I- EUR CAP	EUR	24.094	4.362.218,70	2,03
SWISSCANTO LU EQUITY FUND SUSTAINABLE DT EUR CAP	EUR	47.400	6.682.452,00	3,11
THREADNEEDLE LUX GLOBAL PAN EUR EQ -IE- EUR CAP	EUR	290.286	17.752.222,41	8,25
XTRACKERS MSCI EUROPE ESG UCITS ETF -1C- EUR CAP	EUR	403.000	10.602.930,00	4,93
Totale portafoglio titoli			212.473.330,25	98,77

BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation

BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	228.101.808,70
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	214.975.616,59
<i>Prezzo d'acquisto</i>	213.339.443,27
Depositi bancari a vista e liquidità	7.515.633,36
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	4.984.415,86
Sottoscrizioni da incassare	422.836,63
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	185.330,92
Interessi netti da incassare	17.975,34
Passivo	1.596.735,13
Rimborsi da regolare	574.924,00
Commissioni di gestione	853.688,56
Commissioni della banca depositaria	10.843,29
Spese amministrative	126.822,81
Altre voci del passivo	30.456,47
Valore netto d'inventario	226.505.073,57

BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	226.505.073,57	175.726.617,16	224.681.617,26
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.561.077,853	1.581.158,936	1.807.797,110
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,24	94,97	106,13
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.162,677	4.948,397	24.373,895
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,55	96,60	106,14
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.143,236	3.797,501	2.114,293
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,86	112,12	122,86
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		636.948,253	226.138,222	250.790,180
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,59	109,03	119,55

BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	1.581.158,936	129.993,212	150.074,295	1.561.077,853
B - EUR - Capitalizzazione	4.948,397	0,000	785,720	4.162,677
C - EUR - Capitalizzazione	3.797,501	255,176	909,441	3.143,236
D - EUR - Capitalizzazione	226.138,222	446.201,504	35.391,473	636.948,253

BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Altri titoli negoziabili			749.254,39	0,33
Azioni			749.254,39	0,33
Lussemburgo			749.254,39	0,33
TECREF SA	EUR	4.481	749.254,39	0,33
Titoli ipotecari e garantiti da attività			-	
Italia			-	
LUMEN SPV SRL FL.R 18-25 04/12Q	EUR	250.846	-	
MERLINO SECURITISAT. FL.R 16-32 16/12Q	EUR	73.236	-	
Organismi d'Investimento Collettivo			214.226.362,20	94,58
Azioni/Quote di fondi di investimento			214.226.362,20	94,58
Altri fondi			110.522.046,57	48,79
FRANKLIN EURO GREEN BOND UCITS ETF - EUR CAP	EUR	1.058.645	23.051.994,88	10,18
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS HEDGE ETF EUR CAP	EUR	25.321	6.863.257,05	3,03
LUX IM - ESG UBS SHORT TERM EUR CORP -A- EUR CAP	EUR	202.974	20.345.707,81	8,98
LYXOR EUROMTS 10Y IBGB C EUR ETF CAP	EUR	85.524	11.382.389,16	5,03
SPDR BLOOMBERG GLOBAL AGG BD UCITS ETF -H- EUR DIS	EUR	347.336	9.157.860,98	4,04
VALORI SICAV HEARTH ETHICAL -CG- EUR CAP	EUR	76.967	7.455.839,88	3,29
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	EUR	1.069.617	32.264.996,81	14,24
Fondi azionari			36.984.068,75	16,33
INVESCO S&P 500 EUR HEDGE UCITS ETF CAP	EUR	466.968	16.082.377,92	7,10
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR CAP	EUR	38.456	4.659.190,52	2,06
LUX IM - ESG EUROPEAN EQUITIES -A- EUR CAP	EUR	93.646	11.072.141,16	4,89
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	38.559	5.170.359,15	2,28
Fondi obbligazionari			66.720.246,88	29,46
ISHARES GOVT 3-5YR EUR UCITS ETF EUR DIS	EUR	146.582	22.984.057,60	10,15
VANGUARD GLOBAL AGG BD UCITS ETF -H- EUR CAP	EUR	1.969.655	43.736.189,28	19,31
Totale portafoglio titoli			214.975.616,59	94,91

BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	21.875.537,99
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	20.385.947,06
<i>Prezzo d'acquisto</i>	20.880.224,25
Depositi bancari a vista e liquidità	1.337.255,71
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	135.649,23
Sottoscrizioni da incassare	12.660,31
Interessi netti da incassare	4.025,68
Passivo	168.761,14
Rimborsi da regolare	56.555,90
Commissioni di gestione	86.769,15
Commissioni della banca depositaria	1.147,13
Spese amministrative	21.801,38
Altre voci del passivo	2.487,58
Valore netto d'inventario	21.706.776,85

BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	21.706.776,85	27.356.675,44	31.086.238,36
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		134.768,893	146.429,898	146.729,826
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,51	84,75	89,52
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.056,016	1.121,480	1.284,901
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,15	98,27	101,82
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		297,469	720,847	735,070
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,59	127,76	132,02
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		94.000,743	123.992,482	143.922,393
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,05	118,92	123,14

BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	146.429,898	3.025,186	14.686,191	134.768,893
B - EUR - Capitalizzazione	1.121,480	0,000	65,464	1.056,016
C - EUR - Capitalizzazione	720,847	4,663	428,041	297,469
D - EUR - Capitalizzazione	123.992,482	11.269,224	41.260,963	94.000,743

BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato				
regolamentato			1.885.513,50	8,69
Obbligazioni			1.885.513,50	8,69
Jersey			1.885.513,50	8,69
WISDOMTREE COM (CRUDE OIL)	EUR	250.500	1.885.513,50	8,69
Organismi d'Investimento Collettivo			18.500.433,56	85,23
Azioni/Quote di fondi di investimento			18.500.433,56	85,23
Altri fondi			4.907.717,90	22,61
ISHARES III PLC MSCI SOUTH AFRICA UCITS ETF EUR CAP	USD	146.909	3.970.732,30	18,29
VANECK VECTORS GLOBAL MINING UCITS ETF A USD CAP	EUR	34.448	936.985,60	4,32
Fondi azionari			13.592.715,66	62,62
AMUNDI FD EQ MENA -M- USD CAP	USD	27.647	4.175.619,53	19,24
JP MORGAN FD AFRICA EQ JPM C PERF -C- USD CAP	USD	443.253	4.083.052,92	18,81
JP MORGAN FD EMERGING MIDDLE EAST EQ -C- USD CAP	USD	275.022	4.175.146,58	19,23
LYXOR STOXX EUROPE 600 BASIC RESSOURCES EUR CAP	EUR	14.110	1.158.896,63	5,34
Totale portafoglio titoli			20.385.947,06	93,92

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	152.206.679,76
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	148.755.546,25
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>141.333.856,84</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	1.972.101,91
Crediti da brokers da incassare	1.119.059,37
Sottoscrizioni da incassare	250.727,34
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	104.785,55
Interessi netti da incassare	4.459,34
Passivo	2.262.013,63
Debiti verso brokers da regolare	1.117.496,94
Rimborsi da regolare	316.383,65
Commissioni di gestione	657.737,42
Commissioni della banca depositaria	7.776,45
Spese amministrative	147.798,47
Altre voci del passivo	14.820,70
Valore netto d'inventario	149.944.666,13

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	149.944.666,13	141.828.196,75	186.419.601,95
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		831.218,102	831.860,391	905.381,092
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,69	105,71	124,17
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.255,568	5.713,621	22.892,946
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,67	105,77	122,14
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.760,759	2.802,445	2.957,634
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	166,93	153,74	177,03
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		360.254,676	380.014,530	440.926,067
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	150,95	139,09	160,29

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	831.860,391	45.460,141	46.102,430	831.218,102
B - EUR - Capitalizzazione	5.713,621	0,000	458,053	5.255,568
C - EUR - Capitalizzazione	2.802,445	55,897	97,583	2.760,759
D - EUR - Capitalizzazione	380.014,530	15.348,232	35.108,086	360.254,676

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			42.085.263,24	28,07
Azioni			42.085.263,24	28,07
Danimarca			3.358.059,83	2,24
CARLSBERG AS -B-	DKK	5.030	734.878,47	0,49
DSV A/S	DKK	2.283	432.258,63	0,29
NOVO NORDISK	DKK	12.652	1.812.428,31	1,21
TRYG A/S	DKK	19.181	378.494,42	0,25
Finlandia			162.122,20	0,11
NESTE	EUR	4.652	162.122,20	0,11
Francia			9.024.473,31	6,02
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.032	168.422,40	0,11
AXA SA	EUR	19.076	510.092,24	0,34
BNP PARIBAS SA	EUR	11.739	666.657,81	0,44
CARREFOUR SA	EUR	32.341	554.324,74	0,37
DASSAULT SYST.	EUR	3.115	123.758,95	0,08
ELIS SA	EUR	8.043	140.109,06	0,09
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.384	233.480,80	0,16
FORVIA	EUR	78.782	1.696.964,28	1,13
L'OREAL SA	EUR	1.738	729.438,60	0,49
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	651	556.605,00	0,37
ORANGE	EUR	26.370	283.582,98	0,19
PERNOD RICARD SA	EUR	2.154	430.261,50	0,29
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.444	105.787,44	0,07
SANOFI	EUR	5.734	560.670,52	0,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.872	631.058,56	0,42
TOTALENERGIES SE	EUR	9.271	481.443,03	0,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	7.267	208.417,56	0,14
VINCI SA	EUR	8.932	943.397,84	0,63
Germania			4.733.621,33	3,16
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	2.060	434.763,00	0,29
COMMERZBK	EUR	28.670	286.126,60	0,19
COVESTRO AG	EUR	9.574	448.446,16	0,30
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	3.295	551.583,00	0,37
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	7.209	143.675,37	0,10
E.ON SE	EUR	56.081	646.894,34	0,43
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	6.529	476.486,42	0,32
SAP AG	EUR	6.904	851.815,52	0,57
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	415	126.035,50	0,08
SCOUT24	EUR	1.817	105.495,02	0,07
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	3.820	575.215,60	0,38
WACKER CHEMIE AG	EUR	704	87.084,80	0,06
Irlanda			2.333.880,12	1,56
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	136.007	2.333.880,12	1,56
Italia			1.211.808,50	0,81
BREMBO SPA	EUR	45.383	609.039,86	0,41
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	18.292	219.504,00	0,15
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	18.147	383.264,64	0,26
Norvegia			223.821,93	0,15
SCHIBSTED -B-	NOK	14.507	223.821,93	0,15
Paesi Bassi			6.414.302,26	4,28
AIRBUS SE	EUR	4.986	651.470,76	0,43
ASML HOLDING NV	EUR	1.882	1.257.928,80	0,84

BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	58.117	726.753,09	0,48
HEINEKEN NV	EUR	4.933	460.248,90	0,31
ING GROUP NV	EUR	24.690	300.822,96	0,20
PROSUS NV	EUR	7.242	478.551,36	0,32
STELLANTIS NV-BEARER AND REG SHS	EUR	143.430	2.297.748,60	1,53
STMICROELECTRONICS	EUR	5.398	240.777,79	0,16
Regno Unito			6.526.664,51	4,35
3I GROUP PLC	GBP	9.624	213.067,41	0,14
ASTRAZENECA PLC	GBP	12.708	1.654.639,18	1,10
BALTI CLASS GRP	GBP	43.182	85.468,29	0,06
BP PLC	GBP	91.484	482.147,55	0,32
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	77.242	553.883,19	0,37
LSE GROUP	GBP	7.461	719.340,87	0,48
NATIONAL GRID PLC	GBP	10.385	124.916,04	0,08
PRUDENTIAL PLC	GBP	22.591	283.516,46	0,19
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	14.988	1.013.963,08	0,68
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	52.131	362.944,61	0,24
SHELL PLC	GBP	25.570	689.066,98	0,46
SSE PLC	GBP	4.037	85.235,69	0,06
TATE & LYLE PLC NPV	GBP	31.044	258.475,16	0,17
Spagna			1.183.332,65	0,79
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	31.222	217.242,68	0,14
ENDESA	EUR	19.883	390.800,37	0,26
REPSOL SA	EUR	43.320	575.289,60	0,38
Svezia			530.462,92	0,35
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	15.794	340.003,69	0,23
VOLVO AB -B-	SEK	10.240	190.459,23	0,13
Svizzera			6.382.713,68	4,26
ALCON - REG SHS	CHF	2.826	209.982,68	0,14
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	6.000	923.525,80	0,62
DSM FIRMENICH	EUR	10.206	1.018.762,92	0,68
HOLCIM LTD	CHF	2.294	140.439,39	0,09
LONZA GROUP	CHF	985	527.390,46	0,35
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	14.372	1.573.151,35	1,05
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	5.593	510.344,07	0,34
ROCHE HOLDING LTD	CHF	2.756	770.822,28	0,51
SONOVA HOLDING REG SHS	CHF	732	175.506,14	0,12
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	2.269	327.295,35	0,22
UBS GROUP SA	CHF	11.220	205.493,24	0,14
Organismi d'Investimento Collettivo			106.670.283,01	71,14
Azioni/Quote di fondi di investimento			106.670.283,01	71,14
Altri fondi			28.529.714,66	19,03
EURIZON FD TOP EUROPEAN RESEARCH -Z- EUR CAP	EUR	183.353	28.529.714,66	19,03
Fondi azionari			78.140.568,35	52,11
EPSILON FUND FCP EURO Q-EQUITY -I- EUR CAP	EUR	86.982	15.559.295,44	10,38
EURIZON FD EQUITY EUROPE ESG LTE -Z- EUR CAP	EUR	197.673	28.389.769,98	18,93
EURIZON FD EQUITY EUROPE LTE -Z- EUR CAP	EUR	113.701	21.968.260,63	14,65
EURIZON FD EQUITY SMALL CAP EUROPE -Z- EUR CAP	EUR	6.875	5.844.180,46	3,90
EURIZON FD ITALIAN EQ -Z- EUR CAP	EUR	39.423	6.379.061,84	4,25
Totale portafoglio titoli			148.755.546,25	99,21

BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation

BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	720.482.363,76
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	690.520.708,34
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>678.826.570,07</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	17.225.344,34
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	11.904.660,51
Sottoscrizioni da incassare	392.034,63
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	338.938,18
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	43.512,31
Interessi netti da incassare	57.165,45
Passivo	11.020.956,02
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	4.762.694,67
Rimborsi da regolare	2.234.161,80
Commissioni di gestione	3.344.572,10
Commissioni della banca depositaria	36.516,05
Spese amministrative	605.041,18
Altre voci del passivo	37.970,22
Valore netto d'inventario	709.461.407,74

BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	709.461.407,74	719.548.814,79	649.404.442,11
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.628.101,670	3.847.566,988	3.328.749,729
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	138,84	133,69	152,25
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		37.454,421	44.090,389	68.611,911
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,84	108,74	121,85
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.245,652	7.590,248	6.615,939
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,52	140,71	157,22
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.501.625,514	1.564.971,045	935.269,066
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,47	127,36	142,44

BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	3.847.566,988	32.705,768	252.171,086	3.628.101,670
B - EUR - Capitalizzazione	44.090,389	660,556	7.296,524	37.454,421
C - EUR - Capitalizzazione	7.590,248	31,070	375,666	7.245,652
D - EUR - Capitalizzazione	1.564.971,045	108.062,585	171.408,116	1.501.625,514

BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			6.384.415,25	0,90
Obbligazioni			6.384.415,25	0,90
Jersey			6.384.415,25	0,90
ETFS CO SEC (BRENT CRUDE) ETC (EUR)	EUR	163.850	6.384.415,25	0,90
Organismi d'Investimento Collettivo			684.136.293,09	96,43
Azioni/Quote di fondi di investimento			684.136.293,09	96,43
Altri fondi			46.012.512,13	6,49
MORGAN STANLEY INV FD EMERGING LEADERS EQUIT -Z- USD CAP	EUR	422.854	16.427.872,97	2,32
MORGAN STANLEY INV FD EMERGING LEADERS EQUIT -Z- USD CAP	USD	84.168	3.264.355,89	0,46
MORGAN STANLEY INV FD US DOLLAR CORPORATE BOND FD ZH EUR CAP	EUR	506.770	10.778.999,92	1,52
MULTI UNITS LUX LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF EUR CAP	EUR	136.241	15.541.283,35	2,19
Fondi azionari			322.527.013,13	45,46
INVESCO S&P 500 EUR HEDGE UCITS ETF CAP	EUR	210.681	7.255.853,64	1,02
ISHARES III PLC CORE MSCI JAPAN IMI UCITS ETF USD CAP	EUR	1.191.172	52.524.729,34	7,40
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS DE - D- EUR CAP	EUR	206.700	6.845.904,00	0,96
ISHARES VII PLC CORE MSCI EMU UCITS ETF CAP EUR	EUR	298.549	45.845.184,44	6,46
ISHARES VII PLC CORE S&P 500 UCITS ETF CAP USD	EUR	200.219	84.154.047,89	11,86
MORGAN STANLEY INV FD ASIA OPPORTUNITY FD -Z- EUR CAP	EUR	525.847	23.168.826,71	3,27
MORGAN STANLEY INV FD EUROPEAN CHAMPIONS -Z- EUR CAP	EUR	1.092.495	50.790.101,48	7,16
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL BOND FUND -ZH1- EUR CAP	EUR	1.442.336	34.111.242,90	4,81
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND -Z- EUR CAP	EUR	160.688	10.806.266,05	1,52
MORGAN STANLEY INV FD SUSTAINABLE EMERGING MKTS EQ -Z- USD CAP	EUR	271.545	7.024.856,68	0,99
Fondi monetari			99.095.906,69	13,97
MORGAN STANLEY LIQUIDITY FD EURO LIQUIDITY -INS- EUR CAP	EUR	922.542	99.095.906,69	13,97
Fondi obbligazionari			216.500.861,14	30,52
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS USD DIS	EUR	179.202	7.489.747,59	1,06
ISHARES II PLC JP MORGAN EM USD SHS USD ICTS USD (GBP) DIS	EUR	375.054	29.197.953,90	4,12
MORGAN STANLEY INV FD EM MARKET CORPORATE DEBT -Z- USD CAP	EUR	201.170	7.183.771,27	1,01
MORGAN STANLEY INV FD EURO BOND -Z- EUR CAP	EUR	401.983	14.680.409,15	2,07
MORGAN STANLEY INV FD FIXED INC OPPORTUNITIES FD -Z- USD CAP	EUR	822.205	29.476.055,88	4,15
MORGAN STANLEY INV FD GI HY BD -Z- EUR CAP	EUR	1.017.629	41.641.382,65	5,87
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL ASSET BACKED SEC FD -ZH- EUR CAP	EUR	1.142.087	28.654.975,32	4,04
MORGAN STANLEY INV FD SHORT MATURITY EURO BOND -Z- CAP	EUR	597.002	17.957.832,10	2,53
MORGAN STANLEY INV FD VAR EUR CORPORATE BOND FD -Z- EUR CAP	EUR	434.654	18.251.116,84	2,57
MORGAN STANLEY INV FD VAR EUR STRATEGIC BOND FD -Z- EUR CAP	EUR	553.201	21.967.616,44	3,10
Totale portafoglio titoli			690.520.708,34	97,33

BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite

BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	184.982.384,13
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	179.550.178,92
<i>Prezzo d'acquisto</i>	171.311.737,49
Depositi bancari a vista e liquidità	5.311.984,94
Sottoscrizioni da incassare	108.908,79
Interessi netti da incassare	11.311,48
Passivo	1.362.221,36
Rimborsi da regolare	288.540,03
Commissioni di gestione	870.530,93
Commissioni della banca depositaria	9.463,78
Spese amministrative	179.867,19
Altre voci del passivo	13.819,43
Valore netto d'inventario	183.620.162,77

BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	183.620.162,77	184.482.324,03	230.050.952,00
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		824.545,839	849.645,768	864.063,546
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	159,60	154,35	185,07
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		10.167,960	11.634,558	13.915,549
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	126,50	121,36	143,19
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.446,115	1.563,229	1.577,145
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	168,93	161,83	190,39
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		305.782,986	326.523,588	364.060,979
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	165,12	158,26	186,35

BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	849.645,768	15.711,450	40.811,379	824.545,839
B - EUR - Capitalizzazione	11.634,558	154,906	1.621,504	10.167,960
C - EUR - Capitalizzazione	1.563,229	22,076	139,190	1.446,115
D - EUR - Capitalizzazione	326.523,588	4.250,902	24.991,504	305.782,986

BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			179.550.178,92	97,78
Azioni/Quote di fondi di investimento			179.550.178,92	97,78
Altri fondi			78.303.133,57	42,64
VONTOBEL FD GLOBAL BOND -I- EUR CAP	EUR	275.200	25.948.608,00	14,13
VONTOBEL FD II GLOBAL IMPACT EQUITIES S EUR CAP	EUR	137.800	15.093.234,00	8,22
VONTOBEL FD MULTI ASSET SOLUTION I EUR CAP	EUR	174.700	18.923.504,00	10,31
VONTOBEL FD SICAV US EQUITY S USD CAP	USD	169.500	18.337.787,57	9,99
Fondi azionari			66.853.365,35	36,41
ISHARES IV PLC MSCI WORLD VALUE FACTOR USD CAP	EUR	427.000	14.703.745,00	8,01
ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD CAP	USD	346.402	4.146.898,17	2,26
VONTOBEL FD EUROPEAN EQUITY S EUR CAP	EUR	44.800	7.059.584,00	3,84
VONTOBEL FD GLOBAL EQUITY -I-USD CAP	USD	38.000	10.902.860,82	5,94
VONTOBEL FD SICAV GLOBAL EQUITY USD CAP	USD	84.400	24.180.171,74	13,17
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKT LEADERS -I- USD CAP	USD	42.400	5.860.105,62	3,19
Fondi obbligazionari			34.393.680,00	18,73
VONTOBEL FD EURO BOND -I- CAP	EUR	54.700	8.119.668,00	4,42
VONTOBEL FD EURO CORPORATE BD S EUR CAP	EUR	131.400	13.354.182,00	7,27
VONTOBEL FD EURO SHORT TERM BOND -I- EUR CAP	EUR	115.500	12.919.830,00	7,04
Totale portafoglio titoli			179.550.178,92	97,78

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	524.515.191,09
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	504.165.385,59
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>471.605.927,54</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	12.114.420,40
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	8.002.822,45
Sottoscrizioni da incassare	131.549,01
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	62.263,01
Interessi netti da incassare	38.750,63
Passivo	6.534.587,60
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	1.285.398,40
Rimborsi da regolare	1.055.309,43
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	225.841,04
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	874.014,57
Commissioni di gestione	2.576.235,46
Commissioni della banca depositaria	26.793,28
Spese amministrative	443.943,10
Interessi netti da regolare	98,63
Altre voci del passivo	46.953,69
Valore netto d'inventario	517.980.603,49

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	517.980.603,49	530.597.558,65	666.510.063,38
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.926.134,470	3.033.090,661	3.207.815,678
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,61	132,41	155,53
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		15.914,767	17.775,114	22.499,815
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,79	111,18	128,50
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.470,580	5.745,993	5.841,077
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	146,80	141,98	163,64
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		876.318,434	964.068,846	1.084.479,162
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,28	130,90	150,99

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	3.033.090,661	40.521,484	147.477,675	2.926.134,470
B - EUR - Capitalizzazione	17.775,114	195,700	2.056,047	15.914,767
C - EUR - Capitalizzazione	5.745,993	87,109	362,522	5.470,580
D - EUR - Capitalizzazione	964.068,846	10.421,083	98.171,495	876.318,434

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			87.459.933,65	16,88
Azioni			77.175.977,31	14,90
Australia			677.741,83	0,13
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	AUD	56.953	94.458,63	0,02
NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	17.605	283.075,52	0,05
SANTOS LTD	AUD	51.791	237.480,68	0,05
WOODSIDE ENERGY SHARES	AUD	2.987	62.727,00	0,01
Austria			653.686,30	0,13
AMS-OSRAM AG	CHF	9.242	60.496,88	0,01
ANDRITZ AG	EUR	3.087	153.300,42	0,03
KONTRON AG	EUR	3.188	57.702,80	0,01
VERBUND AG	EUR	5.214	382.186,20	0,07
Belgio			839.929,42	0,16
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	7.010	358.000,70	0,07
UMICORE SA	EUR	19.208	481.928,72	0,09
Bermuda			432.987,99	0,08
BUNGE LTD	USD	4.865	414.676,63	0,08
DIGITAL CHINA HOLDINGS	HKD	50.000	18.311,36	0,00
Brasile			342.006,54	0,07
KLABIN SA UNIT	BRL	13.216	53.777,49	0,01
SLC AGRICOLA SA	BRL	13.194	94.084,63	0,02
SUZANO SA	BRL	23.363	194.144,42	0,04
Canada			1.248.363,34	0,24
CAMECO CORP	CAD	2.337	66.239,16	0,01
CANADIAN SOLAR INC	USD	3.482	118.001,38	0,02
CANFOR CORPORATION (NEW)	CAD	5.121	83.240,88	0,02
ENBRIDGE INC	CAD	8.786	298.601,59	0,06
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	CAD	3.262	167.322,64	0,03
NUTRIEN - REG SHS	CAD	4.451	240.930,64	0,05
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	8.058	229.789,71	0,04
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	60.780	44.237,34	0,01
Corea del Sud			487.736,60	0,09
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	384	487.736,60	0,09
Curacao			528.391,33	0,10
SLB	USD	11.870	528.391,33	0,10
Danimarca			1.493.815,21	0,29
NOVO NORDISK	DKK	3.887	556.821,75	0,11
NOVOZYMES -B-	DKK	1.653	69.875,71	0,01
ORSTED	DKK	4.440	385.749,97	0,07
ROCKWOOL SHS -B-	DKK	525	121.468,38	0,02
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	14.923	359.899,40	0,07
Finlandia			636.208,94	0,12
NESTE	EUR	8.045	280.368,25	0,05
STORA ENSO -R-	EUR	13.018	138.316,25	0,03
UPM KYMMENE CORP	EUR	8.009	217.524,44	0,04
Francia			3.632.048,49	0,70
AIR LIQUIDE SA	EUR	793	129.417,60	0,02
AXA SA	EUR	5.005	133.833,70	0,03
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4.611	253.835,55	0,05
EDENRED SA	EUR	2.719	164.717,02	0,03

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	322	631.764,00	0,12
KERING	EUR	217	108.782,10	0,02
L'OREAL SA	EUR	1.070	449.079,00	0,09
LVMH	EUR	203	173.565,00	0,03
SANOFI	EUR	3.865	377.919,70	0,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.820	948.543,60	0,18
WORLDLINE SA	EUR	7.758	260.591,22	0,05
Germania			2.298.698,80	0,44
ADIDAS AG REG SHS	EUR	591	102.550,32	0,02
BMW AG	EUR	1.665	184.881,60	0,04
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	18.086	170.948,87	0,03
HUGO BOSS AG	EUR	2.646	184.849,56	0,04
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	3.962	145.147,87	0,03
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	4.117	300.458,66	0,06
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.174	628.520,92	0,12
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	23.210	364.397,00	0,07
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	1.616	171.296,00	0,03
SOFTWARE	EUR	1.440	45.648,00	0,01
Giappone			1.603.059,48	0,31
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	9.700	280.435,89	0,05
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	50.800	159.585,21	0,03
FUJITSU LTD	JPY	300	35.446,05	0,01
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	4.900	135.156,31	0,03
IDEMITSU KOSAN	JPY	3.900	71.517,35	0,01
KUBOTA CORP	JPY	6.000	80.022,87	0,02
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	2.700	94.254,67	0,02
OJI HOLDINGS	JPY	23.800	81.299,28	0,02
OMRON CORP	JPY	1.800	100.282,12	0,02
RENEAS ELECTRONICS	JPY	14.700	252.332,25	0,05
SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	1.700	37.622,95	0,01
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	8.300	121.747,05	0,02
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	3.300	86.431,57	0,02
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	1.600	66.925,91	0,01
Irlanda			1.702.113,08	0,33
KINGSPAN GROUP	EUR	2.089	124.379,06	0,02
LINDE PLC	EUR	1.386	481.635,00	0,09
ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	30.776	103.099,60	0,02
PENTAIR PLC	USD	14.140	826.959,82	0,16
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	5.498	166.039,60	0,03
Isole Cayman			78.059,46	0,02
AMBARELLA INC	USD	1.028	78.059,46	0,02
Isole Vergini Britanniche			62.564,43	0,01
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	1.896	62.564,43	0,01
Italia			326.059,68	0,06
SNAM SPA	EUR	68.342	326.059,68	0,06
Jersey			132.842,00	0,03
FERGUSON PLC	GBP	932	132.842,00	0,03
Liberia			180.296,17	0,03
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1.933	180.296,17	0,03
Norvegia			967.402,12	0,19
AKER BP SHS	NOK	1.333	28.224,63	0,01
AKER CARBON - REG SHS	NOK	151.098	175.163,69	0,03
EQUINOR ASA	NOK	5.896	156.829,63	0,03

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LEROI SEAFOOD GROUP ASA	NOK	13.142	46.153,55	0,01
MOWI ASA	NOK	14.631	212.452,87	0,04
NEL ASA	NOK	77.558	83.035,29	0,02
NORDIC VLSI	NOK	5.294	57.897,13	0,01
SALMAR	NOK	3.248	119.714,89	0,02
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	5.828	87.930,44	0,02
Paesi Bassi			1.820.375,35	0,35
ADYEN	EUR	137	214.925,60	0,04
ASML HOLDING NV	EUR	44	29.409,60	0,01
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	USD	42.722	554.403,14	0,11
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	USD	7.105	91.903,18	0,02
CORBION	EUR	2.986	66.169,76	0,01
DSM KONINKLIJKE	EUR	426	48.585,30	0,01
HEINEKEN NV	EUR	1.443	134.631,90	0,03
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	7.814	253.798,72	0,05
NXP SEMICONDUCTORS	USD	898	164.746,73	0,03
ROYAL PHILIPS NV	EUR	4.172	81.061,96	0,02
STMICROELECTRONICS	EUR	4.052	180.739,46	0,03
Portogallo			96.949,98	0,02
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	9.129	96.949,98	0,02
Regno Unito			3.419.411,40	0,66
BP PLC	GBP	180.028	948.800,44	0,18
BURBERRY GROUP PLC	GBP	6.436	155.651,34	0,03
DIAGEO PLC	GBP	8.991	347.001,87	0,07
HALMA PLC	GBP	3.847	100.259,61	0,02
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	21.073	151.109,24	0,03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	2.042	127.307,03	0,02
ITM POWER PLC	GBP	104.251	88.866,15	0,02
JOHNSON MATTHEY	GBP	4.614	92.098,21	0,02
MICHAEL PAGE INTERNATIONAL PLC	GBP	15.686	73.581,24	0,01
PENNON GROUP --- REG SHS	GBP	55.288	459.371,88	0,09
SEVERN TRENT PLC	GBP	3.457	103.876,25	0,02
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	863	102.555,94	0,02
SPIRENT COMMUNICATIONS	GBP	17.433	32.868,06	0,01
SSE PLC	GBP	19.477	411.230,01	0,08
UNILEVER	GBP	2.980	141.066,11	0,03
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	7.405	83.768,02	0,02
Spagna			1.172.951,06	0,23
ACCIONA SA	EUR	2.174	339.035,30	0,07
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	42.115	140.727,27	0,03
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	27.476	499.238,92	0,10
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	5.543	193.949,57	0,04
Stati Uniti d'America			49.443.823,88	9,55
A.O.SMITH CORP	USD	1.870	124.306,01	0,02
A10 NETWORKS INC	USD	10.178	137.594,86	0,03
ADOBE INC	USD	1.896	842.382,26	0,16
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	5.402	551.883,62	0,11
AGCO CORP	USD	4.916	583.545,02	0,11
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1.918	207.944,07	0,04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	361	97.722,14	0,02
ALPHABET INC -A-	USD	9.817	1.073.797,77	0,21
AMAZON.COM INC	USD	6.181	726.041,14	0,14
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	4.486	578.728,40	0,11
ANALOG DEVICES INC	USD	3.672	638.995,78	0,12
ANSYS INC	USD	1.392	416.826,56	0,08

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
APPLE INC	USD	10.398	1.810.494,39	0,35
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.030	401.356,39	0,08
AQUA AMERICA --- REG SHS	USD	14.347	520.068,04	0,10
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	6.312	432.567,79	0,08
ARISTA NETWORKS INC	USD	3.062	447.945,98	0,09
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	1.144	173.483,29	0,03
BADGER METER INC	USD	1.013	137.048,29	0,03
BANK OF AMERICA CORP	USD	3.279	86.307,70	0,02
BLOCK INC -A-	USD	1.240	73.328,37	0,01
BLOOM ENERGY	USD	5.621	83.887,82	0,02
BOOKING HOLDINGS INC	USD	65	158.547,23	0,03
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	6.588	322.426,89	0,06
BROADCOM INC - REG SHS	USD	932	738.315,87	0,14
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2.780	583.497,45	0,11
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	6.437	305.873,52	0,06
CECO ENVIRONMENTAL	USD	8.050	97.441,34	0,02
CEVA INC	USD	1.630	37.709,23	0,01
CHENIERE ENERGY INC	USD	2.604	361.620,83	0,07
CHICOS FAS	USD	15.990	80.328,14	0,02
CISCO SYSTEMS INC	USD	12.263	576.744,48	0,11
COCA-COLA CO	USD	2.301	126.836,59	0,02
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.793	126.070,70	0,02
COMMScope HOLDINGS INC	USD	34.466	177.893,12	0,03
CONDUENT REG SHS	USD	57.152	181.085,00	0,03
DANAHER CORP	USD	1.395	304.623,36	0,06
DARLING INGREDIENT INC	USD	1.392	79.261,61	0,02
DEERE AND CO	USD	3.053	1.126.120,58	0,22
DEXCOM INC	USD	256	30.080,03	0,01
DIGI INTERNATIONAL INC	USD	1.299	47.314,45	0,01
DOCGO --- REG SHS	USD	10.970	92.990,86	0,02
DONALDSON CO	USD	11.698	669.424,05	0,13
DOVER CORP	USD	3.755	498.838,91	0,10
DOW - REG SHS	USD	4.667	228.195,88	0,04
DYNATRACE INC	USD	2.051	96.046,74	0,02
EBAY INC	USD	3.083	126.281,67	0,02
ECOLAB INC	USD	4.682	790.674,71	0,15
ELI LILLY & CO	USD	1.490	635.615,65	0,12
EMERSON ELECTRIC CO	USD	721	59.078,50	0,01
ENERSYS	USD	5.412	533.172,83	0,10
ENPHASE ENERGY	USD	361	52.639,00	0,01
EOG RESOURCES INC	USD	4.908	509.348,40	0,10
EQUITY RESIDENTIAL REG SHS	USD	2.829	169.971,24	0,03
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.502	265.583,01	0,05
F5 --- REG SHS	USD	2.097	280.736,27	0,05
FAIR ISAAC CORP	USD	792	579.381,62	0,11
FIRST SOLAR INC	USD	2.646	447.160,27	0,09
FLUENCE ENERGY INC	USD	7.546	183.512,95	0,04
FORTINET	USD	5.625	387.915,00	0,07
FTI CONSULTING	USD	433	75.123,32	0,01
GENERAC HOLDINGS INC	USD	1.245	168.538,37	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	405	120.173,99	0,02
GRAPHIC PACKAGING	USD	15.584	338.773,27	0,07
HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	6.051	70.187,93	0,01
HALLIBURTON	USD	16.174	493.011,03	0,10
HERSHEY	USD	973	222.221,28	0,04
IBM CORP	USD	2.578	317.405,23	0,06
INTEL CORP	USD	10.743	324.702,33	0,06
INTUIT	USD	938	392.670,40	0,08

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
JOHNSON & JOHNSON	USD	4.993	752.492,35	0,15
JPMORGAN CHASE CO	USD	3.079	405.584,76	0,08
JUNIPER NETWORKS INC	USD	12.965	367.689,95	0,07
KELLOGG CO	USD	3.866	237.246,75	0,05
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3.617	455.625,40	0,09
KINDER MORGAN INC	USD	27.398	432.792,03	0,08
KYNDRYL HLDG --- REG SHS	USD	1	11,95	0,00
LINDSAY	USD	1.536	163.171,35	0,03
LKQ CORP	USD	3.059	162.129,67	0,03
MARVELL TECH --- REG SHS	USD	4.374	234.477,09	0,05
MASIMO	USD	622	94.615,29	0,02
MASTEC INC	USD	1.298	139.163,82	0,03
MASTERCARD INC -A-	USD	2.218	789.688,26	0,15
MCDONALD'S CORP	USD	583	157.667,27	0,03
META PLATFORMS INC A	USD	4.613	1.192.724,33	0,23
METLIFE INC	USD	4.275	220.571,70	0,04
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	2.338	186.765,16	0,04
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	2.566	151.601,03	0,03
MICROSOFT CORP	USD	6.004	1.847.490,66	0,36
MORGAN STANLEY	USD	1.553	121.575,72	0,02
MOSAIC	USD	9.689	309.485,62	0,06
NETAPP	USD	3.937	275.338,71	0,05
NETFLIX INC	USD	1.166	458.582,76	0,09
NEWMONT CORPORATION	USD	5.430	209.200,99	0,04
NIKE INC	USD	3.236	336.929,16	0,07
NVIDIA CORP	USD	5.530	2.073.248,47	0,40
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1.652	88.786,37	0,02
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	3.569	301.817,07	0,06
ORACLE CORP	USD	6.258	676.922,66	0,13
ORMAT TECHNOLOGIES	USD	4.569	334.728,50	0,06
OUSTER --- REG SHS	USD	924	4.353,33	0,00
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1.409	170.630,24	0,03
PALO ALTO NETWORKS	USD	2.311	537.630,90	0,10
PAYCHEX INC	USD	2.383	239.273,90	0,05
PEPSICO INC	USD	1.147	193.700,11	0,04
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	1.474	278.961,45	0,05
POTLATCH CORP (HOLDING CO)	USD	3.730	182.757,50	0,04
PROCTER & GAMBLE CO	USD	2.771	380.155,19	0,07
PTC INC	USD	2.751	360.357,38	0,07
QORVO INC	USD	1.044	97.165,78	0,02
QUALCOMM INC	USD	1.326	143.773,30	0,03
RAMBUS	USD	7.728	447.845,71	0,09
RAYONIER REIT	USD	6.263	179.000,38	0,03
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	5.089	707.790,94	0,14
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	USD	5.483	89.532,75	0,02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	219	65.214,27	0,01
SABRE	USD	22.736	67.236,00	0,01
SALESFORCE INC	USD	1.915	370.090,88	0,07
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	3.625	206.210,68	0,04
SILICON LABORATORIES INC	USD	1.164	166.456,76	0,03
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1.070	107.977,77	0,02
SPLUNK INC	USD	3.356	324.396,38	0,06
STEELCASE -A-	USD	10.543	74.169,43	0,01
SUNPOWER CORP	USD	7.787	68.941,25	0,01
SUNRUN INC	USD	3.976	64.157,89	0,01
TEREX CORP	USD	1.911	104.198,07	0,02
TESLA MOTORS INC	USD	666	157.501,03	0,03
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	885	143.692,11	0,03

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TIMKEN CO	USD	1.106	92.809,13	0,02
TRIMBLE	USD	10.200	494.332,55	0,10
VERISIGN INC	USD	2.123	434.660,78	0,08
VISA INC -A-	USD	3.847	827.872,56	0,16
VMWARE INC -A-	USD	5.208	688.373,38	0,13
VUZIX CORPORATION	USD	16.168	77.955,64	0,02
WALT DISNEY CO	USD	3.012	246.055,38	0,05
WASTE MANAGEMENT	USD	699	108.883,12	0,02
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	4.595	764.377,42	0,15
WESTROCK	USD	10.610	279.464,39	0,05
WEYERHAEUSER CO	USD	10.729	328.417,66	0,06
WILLIAMS COS INC	USD	7.801	233.059,22	0,04
XYLEM INC	USD	7.524	769.364,15	0,15
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	941	249.481,45	0,05
Svezia			794.756,16	0,15
GETINGE -B-	SEK	3.417	53.579,02	0,01
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	8.844	139.243,89	0,03
HOLMEN -REG SHS	SEK	4.573	148.828,08	0,03
NIBE INDUSTRIER	SEK	11.426	98.524,17	0,02
ORRON ENERGY AB	SEK	1.401	1.335,50	0,00
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	26.835	308.940,28	0,06
TELEFON ERICSSON	SEK	9.007	44.305,22	0,01
Svizzera			1.999.624,58	0,39
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	5.053	178.313,79	0,03
BELIMO HOLDING LTD	CHF	1.504	656.537,26	0,13
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.092	119.529,73	0,02
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.052	294.232,60	0,06
SIG GROUP --- REG SHS	CHF	7.155	180.046,99	0,03
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	469	59.608,68	0,01
UBS GROUP SA	CHF	7.822	143.259,19	0,03
VAT GROUP SA	CHF	157	58.907,15	0,01
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	715	309.189,19	0,06
Taiwan			104.073,69	0,02
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	1.126	104.073,69	0,02
Obbligazioni			10.283.956,34	1,99
Irlanda			10.283.956,34	1,99
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	301.094	10.283.956,34	1,99
Altri titoli negoziabili			-	-
Warrants			-	-
Francia			-	-
FERMENTALG SA (FERMENTALG) 15.12.23 WAR	EUR	4.446	-	-
Organismi d'Investimento Collettivo			416.705.451,94	80,45
Azioni/Quote di fondi di investimento			416.705.451,94	80,45
Altri fondi			177.471.898,20	34,26
BGF EUR BD -I2- EUR CAP	EUR	1.704.937	22.300.575,70	4,31
BGF EURO CORPORATE BOND FUND -I2- EUR CAP	EUR	1.688.379	17.457.839,38	3,37
BGF EURO SHORT DURATION BOND FUND -I2- CAP	EUR	1.372.890	21.623.025,22	4,17
BGF US BASIC VALUE FD -I2- USD CAP	USD	102.745	12.016.876,29	2,32
BGF US GROWTH -I2- USD CAP	USD	679.724	14.620.136,92	2,82
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS EUR HEDGE CAP	EUR	6.842.754	31.469.825,65	6,08
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF EUR CAP	EUR	8.422.786	42.678.256,66	8,24
ISHARES II PLC FLOATING RATE BOND UCITS ETF USD CAP	USD	2.984.998	15.305.362,38	2,95

BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Fondi azionari			184.777.581,81	35,67
BGF CIRCULAR ECONOMY -I2- USD CAP	USD	1.170.078	13.765.623,53	2,66
BGF CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND -I2- EUR CAP	EUR	1.725.388	52.641.588,19	10,16
BGF EMERGING MARKETS FUND -I2- EUR CAP	EUR	1.100.281	14.798.776,49	2,86
BGF NATURAL RESOURCES EQUITY GROWTH & INCOME FD I4G USD DIS	USD	429.733	4.957.015,64	0,96
BGF US DOLLAR BOND FUND -I2- USD CAP	USD	4.126.959	40.972.055,15	7,91
BGF US FLEXIBLE EQUITY FD -I2- USD CAP	USD	1.132.510	39.523.699,32	7,63
ISHARES VII PLC CORE S&P 500 UCITS ETF CAP USD	USD	43.136	18.118.823,49	3,50
Fondi obbligazionari			54.455.971,93	10,51
BGF CORPORATE BOND -I2- H EUR CAP	EUR	3.021.534	28.311.770,21	5,47
BGF EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND -I2-EUR H CAP	EUR	1.959.802	14.286.955,56	2,76
ISHARES III PLC CO EUR GOV EUR SHS ETF EUR DIS	EUR	108.952	11.857.246,16	2,29
Totale portafoglio titoli			504.165.385,59	97,33

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	708.848.758,65
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	702.681.599,42
<i>Prezzo d'acquisto</i>	517.218.200,83
Depositi bancari a vista e liquidità	500.291,54
Sottoscrizioni da incassare	5.664.852,89
Interessi netti da incassare	2.014,80
Passivo	9.021.600,34
Debiti bancari a vista	3.792.333,80
Rimborsi da regolare	1.286.529,81
Commissioni di gestione	3.220.819,95
Commissioni della banca depositaria	35.068,48
Spese amministrative	666.336,92
Altre voci del passivo	20.511,38
Valore netto d'inventario	699.827.158,31

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	699.827.158,31	661.242.493,89	683.030.863,80
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.070.872,855	2.071.625,067	1.686.360,128
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	242,41	224,87	293,23
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		30.479,028	60.905,230	30.344,835
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	142,29	130,94	167,89
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		10.957,244	10.862,866	9.689,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	233,36	214,43	274,11
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		908.988,882	958.437,709	731.603,306
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	210,06	193,12	247,11

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	2.071.625,067	89.439,193	90.191,405	2.070.872,855
B - EUR - Capitalizzazione	60.905,230	951,240	31.377,442	30.479,028
C - EUR - Capitalizzazione	10.862,866	479,195	384,817	10.957,244
D - EUR - Capitalizzazione	958.437,709	18.770,515	68.219,342	908.988,882

BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Pictet - World Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			702.681.599,42	100,41
Azioni/Quote di fondi di investimento			702.681.599,42	100,41
Fondi azionari			702.681.599,42	100,41
PICTET SICAV BIOTECH -I- USD CAP	USD	59.400	52.052.583,32	7,44
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- USD CAP	USD	348.249	56.018.561,26	8,00
PICTET SICAV DIGIT I USD SHS -I- USD CAP	USD	125.570	56.524.769,11	8,08
PICTET SICAV GLOBAL ENVIRONNEMENT OPPORTUNITIES -I EUR- CAP	EUR	158.640	54.770.423,31	7,83
PICTET SICAV HEALTH -I- USD CAP	USD	154.114	52.677.644,66	7,53
PICTET SICAV HUMAN -I- EUR CAP	EUR	695.278	53.480.779,09	7,64
PICTET SICAV NUTRITION -I- EUR CAP	EUR	194.096	52.669.897,14	7,53
PICTET SICAV PREMIUM BRANDS -I- EUR CAP	EUR	165.760	53.039.974,58	7,58
PICTET SICAV ROBOTICS -I- USD CAP	USD	201.823	56.375.603,81	8,06
PICTET SICAV SECURITY -I- USD CAP	USD	170.888	54.861.245,44	7,84
PICTET SICAV SMARTCITY -I- EUR CAP	EUR	258.834	53.883.978,32	7,70
PICTET SICAV TIMBER -I- USD CAP	USD	226.099	53.243.382,85	7,61
PICTET SICAV WATER -I- EUR CAP	EUR	97.866	53.082.756,53	7,59
Totale portafoglio titoli			702.681.599,42	100,41

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	121.367.935,02
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	116.482.378,54
<i>Prezzo d'acquisto</i>	136.118.653,14
Depositi bancari a vista e liquidità	3.090.327,20
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	1.661.477,39
Sottoscrizioni da incassare	60.475,53
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	53.439,68
Interessi netti da incassare	19.836,68
Passivo	1.400.504,69
Debiti bancari a vista	168,06
Rimborsi da regolare	338.186,07
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	422.310,93
Commissioni di gestione	509.388,12
Commissioni della banca depositaria	6.705,02
Spese amministrative	111.096,70
Altre voci del passivo	12.649,79
Valore netto d'inventario	119.967.430,33

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	119.967.430,33	143.995.649,00	265.349.715,35
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		874.853,359	922.470,206	1.016.929,576
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	75,12	81,41	100,91
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.292,953	9.924,172	11.257,093
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,63	89,90	109,67
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.716,818	2.712,627	2.643,324
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,69	101,66	123,64
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		582.962,177	688.646,810	1.346.027,188
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,58	98,35	119,74

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	922.470,206	12.275,040	59.891,887	874.853,359
B - EUR - Capitalizzazione	9.924,172	88,016	2.719,235	7.292,953
C - EUR - Capitalizzazione	2.712,627	88,655	84,464	2.716,818
D - EUR - Capitalizzazione	688.646,810	37.837,766	143.522,399	582.962,177

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Strumenti del mercato monetario			2.902.659,70	2,42
Buoni del Tesoro			2.902.659,70	2,42
Stati Uniti d'America			2.902.659,70	2,42
UNITED STATES ZCP 02-11-23	USD	650.000	584.136,53	0,49
UNITED STATES ZCP 121023	USD	650.000	585.999,02	0,49
UNITED STATES ZCP 22-02-24	USD	650.000	575.241,09	0,48
UNITED STATES ZCP 25-01-24	USD	650.000	577.847,65	0,48
UNITED STATES ZCP 28-12-23	USD	650.000	579.435,41	0,48
Organismi d'Investimento Collettivo			113.579.718,84	94,68
Azioni/Quote di fondi di investimento			113.579.718,84	94,68
Altri fondi			71.376.274,82	59,50
DB X TRACKERS SICAV XTRACKERS CSI300 SWAP -1C- USD CAP	USD	748.496	9.661.396,78	8,05
UBS FD SOLUTIONS - MSCI CHINA A SF UCITS ETF USD -A- GBP CAP	EUR	137.502	14.484.460,68	12,07
UBS FD SOLUTIONS - MSCI CHINA ESG UNIVERSAL -A- USD DIS	USD	778.313	6.109.419,30	5,09
UBS LUX BOND SICAV ASIAN HIGH YIELD (USD) -I-B- USD CAP	USD	55.045	3.820.315,61	3,18
UBS LUX BOND SICAV ASIAN INVESTMENT GRADE BDS U-X USD CAP	USD	2.154	23.529.608,76	19,61
UBS LUX BOND SICAV CHINA HIGH YIELD -I-B- USD CAP	USD	1.857	12.279.803,69	10,24
UBS LUX MONEY MKT FD EUR SUSTAINABLE I-B- EUR CAP	EUR	3.000	1.491.270,00	1,24
Fondi azionari			42.203.444,02	35,18
UBS LUX BOND SICAV CHINA FIXED INCOME -IB- USD CAP	USD	196.250	19.225.777,20	16,03
UBS LUX EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY I-B- USD CAP	USD	261.817	22.977.666,82	19,15
Totale portafoglio titoli			116.482.378,54	97,10

BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas

BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	195.143.002,61
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	182.805.001,17
<i>Prezzo d'acquisto</i>	155.228.203,39
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	68.582,45
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>	45.379,41
Depositi bancari a vista e liquidità	2.994.727,85
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	2.972.294,14
Crediti da brokers da incassare	5.573.557,82
Sottoscrizioni da incassare	139.541,45
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	583.537,45
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	96,52
Interessi netti da incassare	5.663,76
Passivo	4.338.361,86
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	805.309,92
Debiti verso brokers da regolare	1.940.622,60
Rimborsi da regolare	306.124,18
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	228.734,65
Commissioni di gestione	871.311,58
Commissioni della banca depositaria	9.889,12
Spese amministrative	163.854,34
Interessi netti da regolare	4,02
Altre voci del passivo	12.511,45
Valore netto d'inventario	190.804.640,75

BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	190.804.640,75	197.340.531,51	265.198.238,84
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.006.642,576	1.064.823,309	1.140.683,865
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	127,24	124,64	154,98
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.196,647	9.146,650	16.512,942
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,21	113,90	139,37
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.839,223	1.891,469	1.908,581
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	154,36	149,77	182,72
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		470.026,279	497.634,600	552.135,455
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	131,03	127,20	155,34

BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	1.064.823,309	10.344,138	68.524,871	1.006.642,576
B - EUR - Capitalizzazione	9.146,650	148,903	2.098,906	7.196,647
C - EUR - Capitalizzazione	1.891,469	13,630	65,876	1.839,223
D - EUR - Capitalizzazione	497.634,600	14.392,848	42.001,169	470.026,279

BG COLLECTION INVESTMENTS – JPM - Best Ideas

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			2.658,98	0,00
Azioni			2.658,98	0,00
Regno Unito			2.658,98	0,00
GSK --- REG SHS	GBP	41	662,31	0,00
HALEON PLC REG SHS	GBP	51	188,64	0,00
J SAINSBURY PLC	GBP	84	259,12	0,00
VODAFONE GROUP PLC	GBP	1.798	1.548,91	0,00
Organismi d'Investimento Collettivo			182.802.342,19	95,81
Azioni/Quote di fondi di investimento			182.802.342,19	95,81
Altri fondi			29.736.896,72	15,58
JP MORGAN FD US SELECT EQUITY PLUS FUND -C- EUR CAP	EUR	174.124	29.736.896,72	15,58
Fondi azionari			102.025.213,21	53,47
JP MORGAN FD ASIA PACIFIC EQUITY FUND SHS -C- EUR CAP	EUR	79.127	13.219.747,89	6,93
JP MORGAN FD CHINA A-SHARE OPPS C USD CAP	USD	219.250	5.265.543,92	2,76
JP MORGAN FD EMERGING MARKETS EQUITY FUND -C- USD CAP	USD	205.924	6.331.758,75	3,32
JP MORGAN FD EUROPE EQUITY PLUS FUND -C- EUR CAP	EUR	32.537	9.554.815,42	5,01
JP MORGAN FD GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND -C- USD	USD	35.535	5.561.716,21	2,91
JP MORGAN FD JAPAN EQUITY FUND -C- EUR CAP	EUR	21.109	2.969.403,03	1,56
JP MORGAN FD US EQUITY ALL CAP FUND -C- EUR CAP	EUR	159.033	37.075.363,29	19,43
JP MORGAN INV FD EUROPE SELECT EQUITY -C- EUR CAP	EUR	35.112	7.311.371,76	3,83
JP MORGAN INV FD GLOBAL SELECT EQUITY FUND C EUR CAP	EUR	42.847	11.635.531,32	6,10
JP MORGAN INV FD JAPON STRATEGIC VALUE -C- JPY CAP	JPY	12.094	3.099.961,62	1,62
Fondi misti			10.028.800,86	5,26
JP MORGAN FD DIVERSIFIED RISK FUND -C- H EUR CAP	EUR	111.642	10.028.800,86	5,26
Fondi obbligazionari			41.011.431,40	21,49
JP MORGAN FD EMERGING MARKETS LOCAL CCY DEBT FD -C- EUR CAP	EUR	32.105	4.042.019,50	2,12
JP MORGAN FD GLOBAL BOND OPP FUND -CHC- EUR CAP	EUR	42.674	3.496.707,56	1,83
JP MORGAN FD GLOBAL CORPORATE BOND FUND -C- H EUR CAP	EUR	125.278	11.534.345,46	6,05
JP MORGAN FD GLOBAL GOVERNMENT BOND FD -C- EUR CAP	EUR	1.628.424	19.980.762,48	10,47
JP MORGAN INV FD GLOBAL HIGH YIELD BOND FD -C- H EUR CAP	EUR	7.610	1.957.596,40	1,03
Totale portafoglio titoli			182.805.001,17	95,81

BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity

BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	19.690.853,22
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	19.034.827,51
<i>Prezzo d'acquisto</i>	19.016.222,99
Depositi bancari a vista e liquidità	451.167,24
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	199.235,70
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	3.876,93
Interessi netti da incassare	1.745,84
Passivo	143.318,01
Rimborsi da regolare	32.486,02
Commissioni di gestione	92.990,78
Commissioni della banca depositaria	1.007,88
Spese amministrative	14.244,88
Altre voci del passivo	2.588,45
Valore netto d'inventario	19.547.535,21

BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	19.547.535,21	20.622.795,26	26.712.523,85
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		161.578,193	173.276,249	199.679,509
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,26	81,22	91,34
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.616,798	2.798,721	3.425,041
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,75	95,69	105,78
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		331,316	331,316	331,316
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,85	97,61	107,60
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		55.652,915	59.588,559	69.802,052
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,23	104,87	115,70

BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	173.276,249	62,361	11.760,417	161.578,193
B - EUR - Capitalizzazione	2.798,721	0,000	181,923	2.616,798
C - EUR - Capitalizzazione	331,316	0,000	0,000	331,316
D - EUR - Capitalizzazione	59.588,559	637,632	4.573,276	55.652,915

BG COLLECTION INVESTMENTS – Emerging Markets Bond Opportunity

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			19.034.827,51	97,38
Azioni/Quote di fondi di investimento			19.034.827,51	97,38
Altri fondi			7.451.884,22	38,12
ABERDEEN GLOBAL EMERGING MKTS CORPORATE BD FD -I- H EUR CAP	EUR	61.182	800.811,20	4,10
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS -I- USD CAP	USD	627	607.260,31	3,11
LG EMERGING MARKETS SHORT DURATION BD -I- H EUR CAP	EUR	966.639	937.253,17	4,79
LG INDIA INR GOVERNMENT BD UCTS ETF DIS	EUR	116.572	972.327,05	4,97
M&G LUX INVESTMENT FDS 1 EMERGING MARKET BD FD -C-H- EUR CAP	EUR	94.457	943.729,33	4,83
T.ROWE PRICE FD EMERGING LOCAL MARKETS BOND FUND -I- USD CAP	USD	89.246	1.096.672,16	5,61
VANECK JP MORGAN EM LOCAL CURR BD UCITS ETF USD -A- GBP CAP	EUR	25.677	1.356.259,14	6,94
XTRACKERS US TREASURIES ULTRASHORT BOND UCITS ETF - 1C-USD	EUR	14.530	737.571,86	3,77
Fondi azionari			994.992,89	5,09
LG ESG EMERGING MKT GOVT BD USD 0 5 YR UCITS ETF H EUR CAP	EUR	100.994	994.992,89	5,09
Fondi obbligazionari			10.587.950,40	54,17
CIF CAPITAL INTER GROUP EMERG MK DEBT LUX -Z- EUR CAP	EUR	80.096	1.192.629,44	6,10
DPAM L BD EMERGING MTS SUSTAINABLE -B- EUR CAP	EUR	9.179	1.263.122,19	6,46
FIDELITY FUNDS EMERGING MARKET LOCAL CCY DEBT FD -Y -USD CAP	USD	135.440	1.080.062,01	5,53
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	91.317	457.023,32	2,34
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS USD DIS	EUR	31.493	1.316.249,94	6,73
ISHARES II PLC JP MORGAN EM USD SHS USD ICTS USD (GBP) DIS	EUR	14.142	1.100.954,70	5,63
ISHARES V PLC USD EMERGING MKTS CORP BD UCITS ETF DIS	EUR	7.340	577.951,60	2,96
NINETY ONE GLOBAL STRATEGY EMERGING MKT HARD CCY DEBT FD	EUR	19.801	523.934,46	2,68
SSGA SPDR ETFS BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS	EUR	17.741	934.737,81	4,78
UBS LUX BOND SICAV EMERGING ECONOMIES LOCAL CCY -Q- USD CAP	USD	12.449	1.174.986,21	6,01
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKTS LOCAL CCY -I- USD CAP	USD	10.228	966.298,72	4,94
Totale portafoglio titoli			19.034.827,51	97,38

BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	14.396.002,73
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	13.508.488,70
<i>Prezzo d'acquisto</i>	11.920.223,79
Depositi bancari a vista e liquidità	877.818,86
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	1,54
Sottoscrizioni da incassare	6.214,57
Interessi netti da incassare	3.479,06
Passivo	405.385,98
Rimborsi da regolare	26.081,13
Commissioni di gestione	64.158,26
Commissioni della banca depositaria	708,58
Spese amministrative	13.467,20
Commissioni di performance	299.350,20
Altre voci del passivo	1.620,61
Valore netto d'inventario	13.990.616,75

BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	13.990.616,75	14.712.695,72	13.112.838,16
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		116.344,594	120.396,163	109.043,796
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,94	74,37	68,83
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		997,089	1.175,626	1.293,063
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,65	95,36	87,12
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		67,259	85,654	85,654
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,03	103,76	94,53
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		39.185,451	54.364,810	58.052,767
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,87	103,70	94,52

BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	120.396,163	3.350,003	7.401,572	116.344,594
B - EUR - Capitalizzazione	1.175,626	0,000	178,537	997,089
C - EUR - Capitalizzazione	85,654	0,000	18,395	67,259
D - EUR - Capitalizzazione	54.364,810	2.709,194	17.888,553	39.185,451

BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			13.508.488,70	96,55
Azioni/Quote di fondi di investimento			13.508.488,70	96,55
Altri fondi			935.756,32	6,69
IGS LATIN AMERICAN EQUITY FUND -I- USD CAP	USD	41.771	610.347,26	4,36
NINETY ONE GLOBAL STRATEGY LATIN AM SMALLER COMP -I- USD CAP	USD	18.678	325.409,06	2,33
Fondi azionari			12.572.732,38	89,87
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI ELA UCITS ETF USD CAP	USD	179.795	2.743.200,94	19,61
BGF LATIN AMERICAN FD -D2- EUR CAP	EUR	18.400	1.356.816,00	9,70
DBXT MSCI MEXICO UCITS ETF -1C- USD CAP	EUR	56.193	340.641,97	2,43
DB X TRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF -1C- GBP CAP	EUR	63.410	2.488.842,50	17,79
ISHARES II PLC MSCI EM LATIN USD SHS USD DIS	EUR	100.887	1.525.108,78	10,90
JP MORGAN FD L AMER EQ -SHS -C- EUR CAP	EUR	11.201	1.135.557,38	8,12
MORGAN STANLEY INV FD LATIN AMERICAN EQUITY -Z- USD CAP	USD	25.550	1.109.431,05	7,93
MUL-LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF EUR CAP	EUR	22.824	452.531,45	3,23
SCHRODER INT SEL LATIN AMERICAN -C- EUR CAP	EUR	28.638	1.420.602,31	10,15
Totale portafoglio titoli			13.508.488,70	96,55

BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities

BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	58.876.455,98
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	58.700.012,15
<i>Prezzo d'acquisto</i>	49.934.678,55
Depositi bancari a vista e liquidità	53.495,52
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	9.563,52
Sottoscrizioni da incassare	57.307,42
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	52.206,08
Interessi netti da incassare	3.871,29
Passivo	868.495,71
Debiti bancari a vista	272.455,99
Rimborsi da regolare	315.214,48
Commissioni di gestione	214.001,44
Commissioni della banca depositaria	3.001,84
Spese amministrative	57.052,62
Altre voci del passivo	6.769,34
Valore netto d'inventario	58.007.960,27

BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	58.007.960,27	72.582.234,82	78.571.595,28
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		175.957,631	193.877,035	187.648,551
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	153,36	153,11	164,59
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.213,282	2.440,990	2.996,247
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,56	139,12	146,95
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.025,635	1.001,260	1.104,477
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	182,66	180,54	190,17
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		162.904,358	228.734,700	240.822,733
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	187,37	185,27	195,32

BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	193.877,035	5.081,282	23.000,686	175.957,631
B - EUR - Capitalizzazione	2.440,990	0,000	227,708	2.213,282
C - EUR - Capitalizzazione	1.001,260	61,436	37,061	1.025,635
D - EUR - Capitalizzazione	228.734,700	9.515,998	75.346,340	162.904,358

BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			58.700.012,15	101,19
Azioni/Quote di fondi di investimento			58.700.012,15	101,19
Fondi azionari			58.700.012,15	101,19
ABSL UMBRELLA INDIA FRONTLINE EQUITY -D- USD CAP	USD	18.300	3.014.789,92	5,20
AMUNDI FD SBI FM INDIA EQUITY -I- USD CAP	USD	1.072	3.759.964,00	6,48
BARINGS INT UMBRELLA BARING ASEAN FRONTIERS FD -I- EUR CAP	EUR	8.769	2.114.997,86	3,65
BNP PARIBAS INDIA EQUITY -I- USD CAP	USD	10.317	3.271.781,71	5,64
DB X TRACKERS S&P CNX NIFTY ETS -1C- EUR CAP	EUR	54.991	11.369.389,25	19,60
FIDELITY FUNDS INDIA FOCUS FOND -Y- USD CAP	USD	143.969	3.226.191,82	5,56
FIDELITY FUNDS VAR ASEAN FUND -Y- USD CAP	USD	86.321	1.419.854,17	2,45
FRANKLIN FTSE INDIA UCITS ETF USD CAP	EUR	242.308	7.632.702,00	13,16
FRANKLIN TEMPLETON INV FD FRANKLIN INDIA -I- USD CAP	USD	56.870	3.223.070,60	5,56
GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO -I- USD CAP	USD	83.250	2.679.814,71	4,62
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD CAP	USD	899.937	6.196.287,54	10,68
JP MORGAN FD ASEA EQ -C- EUR CAP	EUR	11.921	1.852.359,25	3,19
KOTAK INDIA GROWTH -I- CAP	USD	115.000	2.864.074,02	4,94
MIRAE ASSET INDIA SECTOR LEADER EQUITY-I- USD CAP	USD	170.919	3.941.564,75	6,79
SCHRODER INT SEL INDIAN EQUITY -C- USD CAP	USD	7.928	2.133.169,91	3,68
TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND -A- SEK CAP	SEK	1	0,64	0,00
Totale portafoglio titoli			58.700.012,15	101,19

BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation

BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	135.450.165,05
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	122.238.191,14
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>120.994.853,10</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	5.399.886,06
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	7.514.147,60
Sottoscrizioni da incassare	66.473,34
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	192.171,87
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli	6.149,23
Interessi netti da incassare	33.145,81
Passivo	5.120.344,51
Importo dovuto dall'intermediario/controparte	316.554,75
Rimborsi da regolare	438.707,71
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	313.078,58
Minusvalenze non realizzate su swaps	3.190.331,55
Commissioni di gestione	616.961,57
Commissioni della banca depositaria	6.864,77
Spese amministrative	113.743,60
Interessi netti da regolare	101.977,27
Altre voci del passivo	22.124,71
Valore netto d'inventario	130.329.820,54

BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	130.329.820,54	136.906.295,59	202.399.101,22
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		928.642,115	991.635,356	1.188.331,221
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,09	94,31	112,23
B - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		73.266,268	75.362,240	161.170,272
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,73	105,85	123,91
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.877,407	1.919,413	2.641,480
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,41	109,29	127,61
D - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		295.013,023	324.277,674	384.273,757
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,60	108,54	126,80

BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	991.635,356	16.173,634	79.166,875	928.642,115
B - EUR - Capitalizzazione	75.362,240	3.313,901	5.409,873	73.266,268
C - EUR - Capitalizzazione	1.919,413	204,994	247,000	1.877,407
D - EUR - Capitalizzazione	324.277,674	3.312,397	32.577,048	295.013,023

BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			10.936.130,72	8,39
Azioni			10.936.130,72	8,39
Corea del Sud			1.057.294,21	0,81
LG CHEM	KRW	1.300	604.377,22	0,46
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	9.000	452.916,99	0,35
Francia			407.450,00	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.500	407.450,00	0,31
Stati Uniti d'America			9.471.386,51	7,27
APPLIED MATERIALS INC	USD	5.400	715.288,61	0,55
ARISTA NETWORKS INC	USD	7.200	1.053.302,11	0,81
ELEVANCE HEALTH	USD	2.080	840.710,84	0,65
FIRST SOLAR INC	USD	5.900	997.069,39	0,77
HUMANA INC	USD	550	224.202,60	0,17
LAM RESEARCH CORP	USD	3.670	2.158.351,66	1,66
NETAPP	USD	11.000	769.297,88	0,59
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.400	910.858,24	0,70
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	2.800	653.063,32	0,50
TERADYNE INC	USD	3.800	381.797,31	0,29
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.400	767.444,55	0,59
Organismi d'Investimento Collettivo			111.302.060,42	85,40
Azioni/Quote di fondi di investimento			111.302.060,42	85,40
Altri fondi			1.755.958,15	1,35
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC PIMCO CAPITAL SECURITIES -INS- H EUR CAP	EUR	132.625	1.755.958,15	1,35
Fondi misti			22.429.416,55	17,21
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC DYNAMIC MULTI ASSET FD -Z- EUR CAP	EUR	1.175.313	12.411.302,11	9,52
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC DYNAMIC MULTI-ASSET -INS- EUR CAP	EUR	858.450	10.018.114,44	7,69
Fondi obbligazionari			87.116.685,72	66,84
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO CREDIT -INS- EUR CAP	EUR	989.264	14.482.831,42	11,11
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO LOW DURATION -INS- EUR CAP	EUR	1.587.397	17.540.733,84	13,46
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO SHORT TERM -INS- EUR CAP	EUR	894.434	10.742.146,76	8,24
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL BOND ESG -INS- HDG EUR CAP	EUR	482.565	4.589.188,53	3,52
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL BOND -INS- H EUR CAP	EUR	810.030	20.744.861,46	15,92
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC INCOME -INS- H EUR CAP	EUR	1.373.063	19.016.923,71	14,59
Totale portafoglio titoli			122.238.191,14	93,79

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	48.025.411,57
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	46.933.364,83
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>47.358.552,15</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	548.396,86
Sottoscrizioni da incassare	133.467,43
Interessi netti da incassare	405.154,99
Altre voci dell'attivo	5.027,46
Passivo	135.832,27
Rimborsi da regolare	53.219,38
Commissioni di gestione	60.390,26
Commissioni della banca depositaria	1.332,25
Spese amministrative	15.582,32
Altre voci del passivo	5.308,06
Valore netto d'inventario	47.889.579,30

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Dati principali

		30/06/23
Valore netto d'inventario	EUR	47.889.579,30
B - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		194.332,029
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,18
C - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		70.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,22
D - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		6.431,868
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,20
A - EUR - Distribuzione		
Numero di azioni		211.815,117
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,11
C - EUR - Distribuzione		
Numero di azioni		399,905
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,21

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 11/05/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 11/05/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
B - EUR - Capitalizzazione	0,000	198.614,115	4.282,086	194.332,029
C - EUR - Capitalizzazione	0,000	70.000,000	0,000	70.000,000
D - EUR - Capitalizzazione	0,000	9.249,254	2.817,386	6.431,868
A - EUR - Distribuzione	0,000	212.335,138	520,021	211.815,117
C - EUR - Distribuzione	0,000	399,905	0,000	399,905

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			45.036.063,03	94,04
Obbligazioni			44.200.870,03	92,30
Austria			882.069,50	1,84
RAIFFEISEN BANK INTL 4.125 22-25 08/09A	EUR	500.000	493.067,50	1,03
WIENERBERGER AG 2.7500 20-25 04/06A	EUR	400.000	389.002,00	0,81
Belgio			918.662,87	1,92
ANHEUSER BUSCH INBEV 2.70 04-26 31/03A	EUR	375.000	365.716,87	0,76
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.01 20-25 15/10A	EUR	400.000	365.030,00	0,76
ELIA SYSTEM OPERATOR 1.375 19-26 14/01A	EUR	200.000	187.916,00	0,39
Canada			679.070,00	1,42
CANADIAN IMPERIAL BK 0.375 19-24 03/05A	EUR	350.000	339.218,25	0,71
TORONTO DOMINION BK 0.375 19-24 25/04A	EUR	350.000	339.851,75	0,71
Finlandia			1.219.706,37	2,55
FORTUM CORP 1.625 19-26 27/02A	EUR	400.000	374.484,00	0,78
INDUSTRIAL POWER CORP 2.125 15-25 04/02A	EUR	450.000	433.284,75	0,90
OP CORP 2.875 22-25 15/12A	EUR	425.000	411.937,62	0,86
Francia			9.285.059,08	19,39
AUTOROUTES DU SUD FRA 1.125 17-26 20/04A	EUR	400.000	372.350,00	0,78
BFCM 1.625 16-26 19/01A	EUR	500.000	468.207,50	0,98
BNP PARIBAS 1.625 16-26 23/03A	EUR	125.000	118.383,75	0,25
BPCE 0.375 22-26 02/02A	EUR	400.000	363.246,00	0,76
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	EUR	400.000	376.758,00	0,79
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125 18-26 23/03A	EUR	400.000	373.116,00	0,78
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	375.000	360.881,25	0,75
EDF 4.00 10-25 12/11A	EUR	350.000	350.351,75	0,73
ENGIE 1.00 15-26 13/03A	EUR	200.000	185.607,00	0,39
ESSILORLUXOTTICA 0.375 20-26 05/01A	EUR	200.000	184.334,00	0,38
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	275.000	262.735,00	0,55
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	EUR	530.000	478.915,95	1,00
ICADE 1.125 16-25 17/11A	EUR	200.000	185.651,00	0,39
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	275.000	269.806,63	0,56
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	400.000	376.956,00	0,79
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	400.000	390.110,00	0,81
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	275.000	269.700,75	0,56
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	275.000	276.372,25	0,58
RCI BANQUE SA 1.75 19-26 10/04A	EUR	535.000	497.416,25	1,04
RTE EDF TRANSPORT 1.625 15-25 27/11A	EUR	200.000	189.896,00	0,40
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	EUR	400.000	376.874,00	0,79
SANOFI 1.00 18-26 21/03A	EUR	200.000	186.687,00	0,39
SCHLUMBERGER FIN 1 18-26 18/02A	EUR	400.000	372.040,00	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.841 15-25 13/10A	EUR	500.000	476.490,00	0,99
STE AUTOPARRHIN 1.125 16-26 09/01A	EUR	400.000	375.520,00	0,78
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	EUR	400.000	382.140,00	0,80
TOTALENERGIES CAPITAL 2.5 14-26 25/03A	EUR	200.000	193.921,00	0,40
TOTAL INFRASTRUCTURE 2.20 15-25 05/08A	EUR	400.000	386.230,00	0,81
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 16-26 09/03A	EUR	200.000	184.362,00	0,38
Germania			2.965.318,50	6,19
BERLIN HYP AG 1.0 19-26 05/02A	EUR	500.000	458.270,00	0,96
DEUTSCHE KREDITBANK 0.01 21-26 23/02A	EUR	525.000	469.602,00	0,98
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	300.000	290.919,00	0,61
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 0.1 21-26 01/02A	EUR	500.000	440.527,50	0,92
E.ON SE 0.1250 22-26 18/01A	EUR	200.000	182.588,00	0,38
EVONIK INDUSTRIES AG 0.625 20-25 18/05A	EUR	400.000	371.316,00	0,78

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	EUR	200.000	179.501,00	0,37
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	300.000	287.949,00	0,60
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	300.000	284.646,00	0,59
Irlanda			980.581,80	2,05
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	645.000	622.805,55	1,30
SWISSCOM AG 1.75 15-25 15/09A	EUR	375.000	357.776,25	0,75
Italia			3.013.904,18	6,29
2I RETE GAS SPA 2.195 18-25 11/09A	EUR	475.000	455.012,00	0,95
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	505.000	477.709,80	1,00
ENI SPA 1.50 15-26 02/02A	EUR	375.000	353.165,63	0,74
IREN SPA 1.9500 18-25 19/09A	EUR	375.000	356.206,87	0,74
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	EUR	350.000	323.191,75	0,67
SNAM SPA 1.2500 19-25 28/08A	EUR	375.000	354.071,25	0,74
TELECOM ITALIA SPA 3 16-25 30/09A	EUR	375.000	354.401,25	0,74
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	EUR	375.000	340.145,63	0,71
Jersey			270.947,88	0,57
AVIS BUDGET FINANCE 4.50 17-25 15/05S	EUR	275.000	270.947,88	0,57
Lussemburgo			4.129.295,04	8,62
ALBEMARLE NEW HOLDING 1.125 19-25 25/11A	EUR	510.000	475.279,20	0,99
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	275.000	266.415,87	0,56
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	645.000	612.459,75	1,28
CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	EUR	375.000	355.588,12	0,74
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	EUR	400.000	362.642,00	0,76
HEIDELBERGCEMENT 1.625 17-26 07/04A	EUR	400.000	377.628,00	0,79
LOGICOR FINANCING 0.6250 22-25 17/11A	EUR	200.000	175.486,00	0,37
MEDT GL 2.625 22-25 15/10A	EUR	375.000	363.178,12	0,76
P3 GROUP SARL 0.875 22-26 26/01A	EUR	200.000	176.709,00	0,37
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	275.000	277.750,00	0,58
SELP FINANCE SARL 1.50 17-25 20/11A	EUR	200.000	183.802,00	0,38
SES SA 1.625 18-26	EUR	535.000	502.356,98	1,05
Norvegia			752.246,25	1,57
SPAREBANK 1 SR-BANK 2.875 22-25 20/09A	EUR	325.000	315.393,00	0,66
SPAREBANK MIDT NORGE 3.125 22-25 22/12A	EUR	450.000	436.853,25	0,91
Paesi Bassi			4.794.141,88	10,01
ABN AMRO BANK 0.5 19-26 15/04A	EUR	150.000	136.652,25	0,29
ARGENTUM NETHERLANDS 1.125 18-25 17/09A	EUR	400.000	375.372,00	0,78
AXALTA COATING DUTCH 3.75 16-25 15/01S1S	EUR	275.000	270.561,50	0,56
DAIMLER INTL 1.00 18-25 11/05A	EUR	375.000	353.385,00	0,74
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	200.000	183.303,00	0,38
IBERDROLA INTL BV 1.125 16-26 21/04A	EUR	100.000	93.735,50	0,20
KONINKIJKE 1.125 18-26 19/03A	EUR	400.000	373.616,00	0,78
NATURGY FINANCE B.V. 1.25 20-26 15/04A	EUR	400.000	372.882,00	0,78
PACCAR FINANCIAL EUR 3.25 22-25 29/11A	EUR	375.000	368.593,12	0,77
RABOBANK 1.25 16-27 23/03A	EUR	125.000	117.470,63	0,25
REPSOL INTL FINANCE 2.00 20-25 15/12A	EUR	100.000	95.953,50	0,20
SHELL INTL FINANCE 2.50 14-26 24/03A	EUR	200.000	193.570,00	0,40
STEDIN HOLDING NV 0.875 17-25 24/10A	EUR	400.000	372.886,00	0,78
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	475.000	472.171,38	0,99
UNILEVER FINANCE 0.7500 22-26 28/02A	EUR	400.000	372.190,00	0,78
VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-26 22/03A	EUR	200.000	181.120,00	0,38
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A	EUR	500.000	460.680,00	0,96
Panama			394.674,38	0,82
CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S	EUR	375.000	394.674,38	0,82

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Regno Unito			3.557.538,50	7,43
BP CAPITAL MARKETS 2.972 14-26 27/02A	EUR	375.000	368.251,88	0,77
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	EUR	375.000	353.527,50	0,74
COCA-COLA EUROPACIFIC 1.75 20-26 27/03A	EUR	375.000	354.746,25	0,74
CREDIT AGRICOLE LDN 3.125 14-26 05/02A	EUR	300.000	295.098,00	0,62
DRAX FINCO PLC 2.6250 20-25 01/11S	EUR	350.000	334.449,50	0,70
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	300.000	268.819,50	0,56
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	275.000	275.885,50	0,58
LLOYDS BANK PLC 1.25 15-25 13/01A	EUR	125.000	119.681,25	0,25
NATWEST MARKETS 0.125 21-25 12/11A	EUR	500.000	452.927,50	0,95
SKY LIMITED 2.25 15-25 17/11A	EUR	375.000	359.795,62	0,75
VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	400.000	374.356,00	0,78
Spagna			2.237.493,88	4,67
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	EUR	400.000	377.178,00	0,79
BANCO DE SABADELL SA 0.875 19-25 22/07A	EUR	500.000	463.770,00	0,97
CAIXABANK SA 1.125 19-26 27/03A	EUR	500.000	459.425,00	0,96
CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	300.000	292.021,50	0,61
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	275.000	268.159,38	0,56
TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A	EUR	400.000	376.940,00	0,79
Stati Uniti d'America			7.288.672,80	15,22
AMGEN INC 2.00 16-26 25/02A	EUR	375.000	357.339,38	0,75
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	EUR	400.000	362.258,00	0,76
BECTON DICKINSON 0.0340 21-25 13/08A	EUR	400.000	368.186,00	0,77
CITIGROUP INC 1.75 15-25 28/01A	EUR	375.000	361.702,50	0,76
ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	300.000	280.177,50	0,59
FEDEX CORP 0.45 19-25 05/08A	EUR	510.000	472.339,05	0,99
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	EUR	535.000	490.455,90	1,02
FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	735.000	690.470,03	1,44
GENERAL MILLS INC 0.45 20-26 15/01A	EUR	400.000	366.564,00	0,77
GENERAL MOTORS FIN 0.85 20-26 26/02A	EUR	545.000	496.939,18	1,04
IBM CORP 2.875 13-25 07/11A	EUR	375.000	367.387,50	0,77
JPMORGAN CHASE & CO 3 14-26 19/02A	EUR	375.000	367.584,38	0,77
MCKESSON CORP 1.50 17-25 17/11A	EUR	375.000	354.279,37	0,74
NATIONAL GRID 0.41 22-26 20/01A	EUR	400.000	364.628,00	0,76
PPG INDUSTRIES 0.875 16-25 03/11A	EUR	400.000	372.352,00	0,78
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	EUR	375.000	368.490,00	0,77
UNITED PARCEL 1.625 15-25 15/11A	EUR	375.000	356.649,38	0,74
VERIZON COMMUNICATION 3.25 14-26 17/02A	EUR	375.000	369.140,63	0,77
WAL MART INC 2.55 14-26 08/04A	EUR	125.000	121.730,00	0,25
Svezia			831.487,12	1,74
LANSFORSKRINGAR BANK 0.05 21-26 15/04A	EUR	525.000	464.869,12	0,97
VATTENFALL AB 0.05 20-25 12/03A	EUR	400.000	366.618,00	0,77
Obbligazioni a tasso variabile			835.193,00	1,74
Stati Uniti d'America			835.193,00	1,74
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	850.000	835.193,00	1,74
Altri titoli negoziabili			1.897.301,80	3,96
Obbligazioni			1.897.301,80	3,96
Francia			370.230,00	0,77
LEGRAND SA 1 18-26 06/03A	EUR	400.000	370.230,00	0,77
Paesi Bassi			680.920,30	1,42
ALLIANZ FIN.II 0.875 19-26 15/01A	EUR	200.000	188.389,00	0,39
VITERRA FIN BV 0.375 21-25 24/09A	EUR	540.000	492.531,30	1,03

BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - Bond Europe 2026

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Regno Unito			375.014,00	0,78
SSE PLC 0.875 17-25 06/09A	EUR	400.000	375.014,00	0,78
Stati Uniti d'America			352.383,75	0,74
EMERSON ELECTRIC CO 1.25 19-25 15/01A	EUR	375.000	352.383,75	0,74
Svezia			118.753,75	0,25
SBAB BANK AB 1.875 22-25 10/12AA	EUR	125.000	118.753,75	0,25
Totale portafoglio titoli			46.933.364,83	98,00

BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target

BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	15.885.840,26
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	12.872.097,92
<i>Prezzo d'acquisto</i>	12.600.925,25
Depositi bancari a vista e liquidità	3.004.072,19
Sottoscrizioni da incassare	167,63
Interessi netti da incassare	9.502,52
Passivo	34.912,97
Commissioni di gestione	27.670,42
Commissioni della banca depositaria	427,97
Spese amministrative	5.005,14
Altre voci del passivo	1.809,44
Valore netto d'inventario	15.850.927,29

BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target

Dati principali

		30/06/23
Valore netto d'inventario	EUR	15.850.927,29
A - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		105.244,511
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,48
C - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		799,810
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,64
D - EUR - Capitalizzazione		
Numero di azioni		50.071,245
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,64

BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 11/05/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 11/05/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	105.244,511	0,000	105.244,511
C - EUR - Capitalizzazione	0,000	799,810	0,000	799,810
D - EUR - Capitalizzazione	0,000	75.039,558	24.968,313	50.071,245

BG COLLECTION INVESTMENTS – Smart Target

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			10.525.658,42	66,40
Obbligazioni			10.525.658,42	66,40
Italia			10.525.658,42	66,40
ITALY 0.00 02-33 01/02U	EUR	4.366.000	2.977.195,70	18,78
ITALY 0.00 03-34 01/08U	EUR	4.416.000	2.799.986,88	17,66
ITALY 0.00 13-32 01/03U	EUR	2.527.000	1.815.068,29	11,45
ITALY 0.00 13-33 01/09U	EUR	4.391.000	2.933.407,55	18,51
Strumenti del mercato monetario			1.936,90	0,01
Buoni del Tesoro			1.936,90	0,01
Italia			1.936,90	0,01
ITALY ZCP 12-04-24	EUR	1.000	966,96	0,01
ITALY ZCP 140324	EUR	1.000	969,94	0,01
Organismi d'Investimento Collettivo			2.344.502,60	14,79
Azioni/Quote di fondi di investimento			2.344.502,60	14,79
Altri fondi			1.513.865,16	9,55
LUX IM BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND -A- CAP	EUR	347	348.032,82	2,20
LUX IM - ESG FIDELITY RE-WASTE -A- EUR CAP	EUR	115	114.777,11	0,72
LUX IM - ESG GREEN ENERGY -A- EUR CAP	EUR	139	137.148,12	0,87
LUX IM ESG WORLD EQUITY -A- EUR CAP	EUR	1.028	94.441,36	0,60
LUX IM FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FD -A- EUR CAP	EUR	171	180.803,98	1,14
LUX IM GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES -A- EUR CAP	EUR	459	475.780,88	3,00
LUX IM - JP MORGAN CHINA EQUITIES -A- EUR CAP	EUR	174	162.880,89	1,03
Fondi azionari			830.637,44	5,24
LUX IM ESG FLEXIBLE GLOBAL EQUITY -A- EUR CAP	EUR	899	92.798,51	0,59
LUX IM MORGAN STANLEY GLOBAL INF EQUITIES FD -A- EUR CAP	EUR	1.202	135.479,60	0,85
LUX IM - MORGAN STANLEY US EQUITIES -A- EUR CAP	EUR	1.301	487.851,93	3,08
LUX IM - SMALL MID CAP EURO EQUITIES -A- EUR CAP	EUR	1.211	114.507,40	0,72
Totale portafoglio titoli			12.872.097,92	81,21

BG COLLECTION INVESTMENTS – Muzinich - Target Date

BG COLLECTION INVESTMENTS – Muzinich - Target Date

Stato patrimoniale al 30/06/23

Valori espressi in EUR

Attivo	117.010.548,30
Sottoscrizioni da incassare	117.010.548,30
Passivo	23.936,22
Commissioni di gestione	4.710,06
Commissioni della banca depositaria	66,69
Spese amministrative	780,05
Altre voci del passivo	18.379,42
Valore netto d'inventario	116.986.612,08

BG COLLECTION INVESTMENTS – Muzinich - Target Date

Dati principali

		30/06/23
Valore netto d'inventario	EUR	116.986.612,08
A - EUR - Distribuzione		
Numero di azioni		1.169.076,053
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,98
C - EUR - Distribuzione		
Numero di azioni		1.029,430
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,98

BG COLLECTION INVESTMENTS – Muzinich - Target Date

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 29/06/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 29/06/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
A - EUR - Distribuzione	0,000	1.169.076,053	0,000	1.169.076,053
C - EUR - Distribuzione	0,000	1.029,430	0,000	1.029,430

BG COLLECTION INVESTMENTS

Informazione complementare

BG COLLECTION INVESTMENTS

Informazione complementare

1 - Organizzazione

BG COLLECTION INVESTMENTS (la "SICAV") è stata costituita il 17 gennaio 2008 ai sensi della legge del Lussemburgo come "société d'investissement à capital variable".

2 - Sintesi dei principi contabili

2.1 - Conversione di valuta estera

I tassi di cambio al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

1 EUR =	1,64	AUD	1 EUR =	5,3009	BRL	1 EUR =	1,44265	CAD
1 EUR =	0,9768	CHF	1 EUR =	7,89565	CNH	1 EUR =	23,70	CZK
1 EUR =	7,447	DKK	1 EUR =	0,86295	GBP	1 EUR =	8,5193	HKD
1 EUR =	371,925	HUF	1 EUR =	4,0214	ILS	1 EUR =	157,38	JPY
1 EUR =	1.434,70	KRW	1 EUR =	18,65635	MXN	1 EUR =	11,7315	NOK
1 EUR =	4,44325	PLN	1 EUR =	11,8175	SEK	1 EUR =	1,474	SGD
1 EUR =	28,3727	TRY	1 EUR =	1,08885	USD	1 EUR =	20,4704	ZAR

3 - Commissioni di performance

In applicazione delle Linee guida ESMA sulle commissioni di performance (ESMA34-39-992) e della Circolare CSSF 20/764, la tabella seguente riporta l'importo effettivo delle commissioni di performance applicate da ciascuna Classe di azioni e la percentuale di tali commissioni sulla base del Valore patrimoniale netto ("NAV") della Classe di azioni. Di seguito, sono elencate solo le Classi di Azioni per le quali sono state addebitate commissioni di performance.

Nome dei comparti	Classe di azioni	ISIN	Divisa del comparto	Importo delle commissioni di performance al 30/06/23 (in valuta del comparto)	NAV medio della Classe di azioni (in valuta del comparto)	% del NAV medio della Classe di azioni
BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities	A - EUR - Capitalisation	LU0978516549	EUR	194.202,00	9.073.336,58	2,14
	B - EUR - Capitalisation	LU1183341590	EUR	2.249,40	108.712,21	2,07
	C - EUR - Capitalisation	LU0978516895	EUR	156,52	8.087,89	1,94
	D - EUR - Capitalisation	LU0978516978	EUR	102.742,28	5.050.588,07	2,03

4 - Variazioni nella composizione del portafoglio titoli

I dettagli delle variazioni nella composizione del portafoglio intervenute nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 sono disponibili gratuitamente su richiesta per gli azionisti presso la sede legale della SICAV.

5 - Varie

Determinazione del NAV indicativo di BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities al 30 giugno 2023.

Al 30 giugno 2023, il NAV di BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities è stato stimato in 13.993.424,26 euro.

Questo NAV è un NAV indicativo al 30 giugno 2023 e non è un NAV ufficiale. Il calcolo del NAV ufficiale è ancora sospeso e gli azionisti non possono né sottoscrivere né rimborsare il comparto.

Ai fini della determinazione del NAV indicativo al 30 giugno 2023, sono stati applicati i criteri di valutazione (vedi sotto) del bilancio per determinare il valore degli investimenti effettuati da BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities.

Nel determinare il NAV indicativo, la società di gestione ha analizzato la composizione del portafoglio dei fondi target colpiti al 30 giugno 2023 e ha applicato un approccio di valutazione conservativo in base al quale i titoli russi sottostanti detenuti dai comparti target sospesi sono stati valutati a "zero" a causa dell'impossibilità di scambiare tali titoli russi, del recupero dei valori equi di mercato e dell'incertezza generale del mercato globale.

Il valore zero assegnato ai titoli russi sottostanti potrebbe non riflettere il loro valore intrinseco, ma piuttosto il fatto che non esiste un mercato aperto e accessibile in cui tali titoli possano essere negoziati.

La società di gestione ha rivalutato il prezzo dei titoli sottostanti al 30 giugno 2023 sulla base delle condizioni di mercato, che potrebbero differire leggermente dalla valutazione al 31 dicembre 2022.

Valutazione del portafoglio titoli

Il valore delle attività finanziarie quotate o negoziate in borsa o in qualsiasi altro mercato regolamentato viene valutato in base all'ultimo prezzo disponibile, oppure, qualora vi siano vari mercati, in base all'ultimo prezzo disponibile sul mercato principale dell'attività interessata.

BG COLLECTION INVESTMENTS

5 - Varie

Nell'eventualità in cui le attività non siano quotate o negoziate in borsa o in qualsiasi altro mercato regolamentato, o laddove il Consiglio d'Amministrazione ritenga che l'ultimo prezzo disponibile non corrisponda effettivamente all'equo valore di mercato dell'attività interessata, il valore di tale attività sarà determinato dal Consiglio d'Amministrazione in base al valore di vendita ragionevolmente prevedibile, calcolato con prudenza e in buona fede dal Consiglio stesso.

Tutti gli investimenti a breve termine con data di scadenza nota sono valutati utilizzando il metodo del costo ammortizzato. Tale metodo consiste nel valutare l'investimento al relativo costo, prevedendo successivamente un ammortamento costante alla scadenza di ogni sconto o premio, indipendentemente dall'impatto dell'oscillazione dei tassi d'interesse sul valore di mercato dell'investimento stesso. Ogni sconto o premio è registrato nel conto economico e delle variazioni del patrimonio netto della SICAV alla voce "Cedole nette da obbligazioni".

Qualora il Consiglio d'Amministrazione ritenga che una deviazione dal costo ammortizzato per azione possa causare una diluizione eccessiva del valore o produrre risultati non equi per gli azionisti, il Consiglio attuerà le eventuali misure correttive che riterrà appropriate per eliminare o ridurre quanto più ragionevolmente possibile la diluizione o i risultati non equi.

Le quote o azioni emesse da fondi di investimento aperti sono valutate all'ultimo valore disponibile.

BG COLLECTION INVESTMENTS

6 - Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	BG COLLECTION INVESTMENTS – Greater China Equities	BG COLLECTION INVESTMENTS – Eastern Europe Equities	BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG T-Cube	BG COLLECTION INVESTMENTS – ESG Global Markets
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	406.700,00	857.084,71	4.901.553,26	8.195.659,37
In % di attività prestabili	0,56%	8,44%	10,50%	3,86%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,50%	6,12%	9,61%	3,81%
Operazioni classificate secondo scadenze*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	406.700,00	857.084,71	4.901.553,26	8.195.659,37
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Typo:				
Contanti	434.070,00	486.015,00	1.336.149,00	8.658.224,88
Obbligazioni	0,00	536.319,42	3.840.496,22	0,00
	434.070,00	1.022.334,42	5.176.645,22	8.658.224,88
Qualità (rating dell'emittente della garanzia in)	-	AA	AA	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	536.319,42	3.840.496,22	-
Scadenza aperta	434.070,00	486.015,00	1.336.149,00	8.658.224,88
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	N/A	Francia	Regno Unito	N/A
Importo	N/A	536.319,42	3.840.496,22	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	1.879,75	1.423,01	14.714,49	33.571,60
In % del reddito lordo	77,74%	78,31%	77,26%	77,54%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	102,92	66,99	902,00	1.933,08
In % del reddito lordo	4,26%	3,69%	4,74%	4,46%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	435,22	327,07	3.428,01	7.793,71
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

* La classificazione è stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito di titoli. Tutte le operazioni sono considerate aperte finché una delle parti non decide di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso ha raggiunto la propria scadenza, ove applicabile).

** L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 30 giugno 2023.

BG COLLECTION INVESTMENTS

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	BG COLLECTION INVESTMENTS – Dynamic Allocation	BG COLLECTION INVESTMENTS – Africa & Middle East Equities	BG COLLECTION INVESTMENTS – Eurizon - Europe Equities	BG COLLECTION INVESTMENTS – Morgan Stanley - Active Allocation
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	3.277.431,00	0,00	2.899.944,68	10.849.292,59
In % di attività prestabili	1,50%	0,00%	1,95%	1,57%
In % di valore patrimoniale netto totale	1,42%	0,00%	1,93%	1,53%
Operazioni classificate secondo scadenze*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	3.277.431,00	-	2.899.944,68	10.849.292,59
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	3.412.030,40	0,00	3.055.821,71	11.508.073,35
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.412.030,40	0,00	3.055.821,71	11.508.073,35
Qualità (rating dell'emittente della garanzia in)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	3.412.030,40	-	3.055.821,71	11.508.073,35
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	63.818,23	942,06	21.724,23	113.852,49
In % del reddito lordo	76,16%	82,00%	75,04%	75,74%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	4.894,13	0,00	2.016,38	9.410,25
In % del reddito lordo	5,84%	0,00%	6,96%	6,26%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	15.083,20	206,79	5.211,35	27.057,67
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

* La classificazione è stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito di titoli. Tutte le operazioni sono considerate aperte finché una delle parti non decide di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso ha raggiunto la propria scadenza, ove applicabile).

** L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 30 giugno 2023.

BG COLLECTION INVESTMENTS

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	BG COLLECTION INVESTMENTS – Vontobel - Global Elite	BG COLLECTION INVESTMENTS – BlackRock - Global Multi Asset Fund	BG COLLECTION INVESTMENTS – UBS - China Multi Asset	BG COLLECTION INVESTMENTS – Latin America Equities
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	0,00	23.719.730,39	0,00	634.914,00
In % di attività prestabili	0,00%	4,70%	0,00%	4,70%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,00%	4,58%	0,00%	4,54%
Operazioni classificate secondo scadenze*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	100.453,74	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	-	23.619.276,65	-	634.914,00
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	0,00	24.827.985,11	0,00	671.717,76
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	24.827.985,11	0,00	671.717,76
Qualità (rating dell'emittente della garanzia in)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	-	24.827.985,11	-	671.717,76
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	12.694,65	64.942,16	41.960,79	935,14
In % del reddito lordo	72,35%	78,14%	75,53%	72,00%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	1.694,04	3.206,27	3.596,23	0,00
In % del reddito lordo	9,65%	3,86%	6,47%	0,00%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	3.158,49	14.959,41	10.000,32	205,27
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

* La classificazione è stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito di titoli. Tutte le operazioni sono considerate aperte finché una delle parti non decide di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso ha raggiunto la propria scadenza, ove applicabile).

** L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 30 giugno 2023.

BG COLLECTION INVESTMENTS

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	BG COLLECTION INVESTMENTS – India & South East Asia Equities	BG COLLECTION INVESTMENTS – PIMCO - Smart Investing Flexible Allocation
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	2.520.000,00	1.525.930,04
In % di attività prestabili	4,29%	1,25%
In % di valore patrimoniale netto totale	4,34%	1,17%
Operazioni classificate secondo scadenze*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	2.520.000,00	1.525.930,04
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typo:		
Contanti	2.663.568,00	1.592.597,14
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	2.663.568,00	1.592.597,14
Qualità (rating dell'emittente della garanzia in)	-	-
Divisa		
Classificazione in base alle scadenze restanti		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	2.663.568,00	1.592.597,14
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo		
Assoluto	3.410,03	1.387,30
In % del reddito lordo	81,67%	76,52%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli		
Assoluto	13,86	99,36
In % del reddito lordo	0,33%	5,48%
Componente del reddito del prestatario		
Assoluto	751,59	326,34
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%

* La classificazione è stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito di titoli. Tutte le operazioni sono considerate aperte finché una delle parti non decide di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso ha raggiunto la propria scadenza, ove applicabile).

** L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 30 giugno 2023.

CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH è l'unica controparte/mutuataria per posizioni di prestito di titoli per ciascun comparto e depositaria della garanzia collaterale ricevuta. Tutte le operazioni sono operazioni bilaterali. Non vi è alcun riutilizzo dei contanti ricevuti quale garanzia. BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ha agito in qualità di agente prestatore dei titoli durante l'intero periodo finanziario.