

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Strategia Flessibile 2**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2017**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.008.888.690,50</b>	<b>99,55</b>	<b>1.128.661.095,74</b>	<b>98,90</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.008.888.690,50	99,55	1.128.661.095,74	98,90
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.845.182,55</b>	<b>0,18</b>	<b>3.219.759,95</b>	<b>0,28</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	946.308,12	0,09	7.280.694,93	0,64
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.793.872,61</b>	<b>0,18</b>	<b>2.039.785,21</b>	<b>0,18</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.793.872,61	0,18	2.039.785,21	0,18
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse	1.793.872,61	0,18	2.039.785,21	0,18
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.013.474.053,78</b>	<b>100,00</b>	<b>1.141.201.335,83</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>-102.764,77</b>	<b>3,80</b>	<b>-8.496.574,08</b>	<b>74,47</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-2.600.910,34</b>	<b>96,20</b>	<b>-2.913.575,40</b>	<b>25,53</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-2.332,15	0,09	-2.216,98	0,02
M3. Spese revisione rendiconto	-35.000,00	1,29	-35.000,00	0,30
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2			-549.452,52	4,82
M4.2 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2 Cl S	-2.563.578,19	94,82	-2.326.905,90	20,39
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-2.703.675,11</b>	<b>100,00</b>	<b>-11.410.149,48</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.010.770.378,67</b>		<b>1.129.791.186,35</b>	
Strategia Flessibile 2 Numero quote in circolazione				8.266.720,700
Strategia Flessibile 2 Valore unitario delle quote				10,788
Strategia Flessibile 2 Cl S Numero quote in circolazione		89.593.379,251		95.850.387,340
Strategia Flessibile 2 Cl S Valore unitario delle quote		11,282		10,857

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Strategia Flessibile 2 Quote emesse				
Strategia Flessibile 2 Quote Rimborsate	8.091.992,844	174.727,856		
Strategia Flessibile 2 Cl S Quote emesse	7.818.583,332	196.641,945	10.078,695	
Strategia Flessibile 2 Cl S Quote Rimborsate	3.370.137,309	3.918.609,315	3.018.818,442	3.974.746,995

Novara, 28 febbraio 2018

	Rendiconto al 31-12-2017	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		10.209,78
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		10.209,78
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	267.598,46	-8.081.434,01
A2.1. Titoli di debito		-5.911,20
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	267.598,46	-8.075.522,81
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	41.152.364,80	49.553.681,36
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	41.152.364,80	49.553.681,36
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>41.419.963,26</b>	<b>41.482.457,13</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>22.106,32</b>	<b>19.477,60</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	22.106,32	19.477,60
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		<b>-42,14</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI		-42,14
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>41.442.069,58</b>	<b>41.501.892,59</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>41.442.069,58</b>	<b>41.501.892,59</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-10.324.518,02</b>	<b>-12.286.043,31</b>
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2	-139.140,26	-6.376.081,80
H1.2 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2 C I S	-10.145.316,51	-5.872.639,53
H2. Spese pubblicazione quota	-2.332,15	-2.216,98
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-37.729,10	-35.105,00
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>10.954.376,66</b>	<b>11.567.497,27</b>
I1. Altri ricavi	10.954.376,66	11.567.497,27
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>42.071.928,22</b>	<b>40.783.346,55</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Strategia Flessibile 2 C I S			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	

\*Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\*indicate soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\*indicate soltanto in caso di gestione attiva

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rend.Strategia Flessibile 2 C I S	3,91	Volatilità della gestione	Medio Bassa
Rend.Strategia Flessibile 2	1,59	Volatilità dichiarata	Media Alta
		Volatilità della gestione	Medio Bassa
		Volatilità dichiarata	Medio Alta

\*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

0,000

#####

8,266,720,700

8,025,303,972

#####