

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MULTICRESCITA FONDO DINAMICO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2011

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2011		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>998.016,69</b>	<b>27,05</b>	<b>3.507.787,26</b>	<b>59,19</b>
A1. Titoli di debito			954.562,39	16,11
A1.1. Titoli di Stato			954.562,39	16,11
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.	998.016,69	27,05	2.553.224,87	43,08
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>2.439.676,86</b>	<b>66,14</b>	<b>1.811.014,50</b>	<b>30,56</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.	2.439.676,86	66,14	1.811.014,50	30,56
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>251.115,27</b>	<b>6,81</b>	<b>595.306,54</b>	<b>10,04</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	59,84		119,45	
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>31,01</b>		<b>12.454,59</b>	<b>0,21</b>
H1. Ratei attivi			9.600,37	0,16
H2. Altri attivi (da specificare)	31,01		2.854,22	0,05
H2.1. Crediti d'imposta			2.004,08	0,03
H2.2. Crediti per ritenute	31,01		850,14	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.688.899,67</b>	<b>100,00</b>	<b>5.926.682,34</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2011		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<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>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-22.868,83</b>	<b>100,00</b>	<b>-36.169,36</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-921,60	4,03	-921,60	2,55
M3. Spese revisione rendiconto	-4.507,24	19,71	-5.082,68	14,05
M4. Commissione di gestione	-17.439,99	76,26	-30.165,08	83,40
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-22.868,83</b>	<b>100,00</b>	<b>-36.169,36</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>3.666.030,84</b>		<b>5.890.512,98</b>
Numero delle quote in circolazione		434.924,107		673.038,64600
Valore unitario delle quote		8,429		8,752

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.796,931			
Quote rimborsate	75.945,161	132.491,117	6.518,447	25.956,745

	Rendiconto al 31-12-2011		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	5.660,99		28.697,20	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	5.443,94		22.911,54	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	217,05		5.785,66	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.112,09		160.142,48	
A2.1. Titoli di debito	15.244,78		-2.993,63	
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-18.356,87		163.136,11	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-81.943,16		102.922,24	
A3.1. Titoli di debito			-40.525,30	
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-81.943,16		143.447,54	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>-79.394,26</b>		<b>291.761,92</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>-262,85</b>		<b>-2.539,10</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-262,85		-2.539,10	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>8.612,41</b>		<b>36.839,34</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-2.954,95		25.046,07	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	11.567,36		11.793,27	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>				
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>962,76</b>		<b>8.776,72</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	962,76		8.776,72	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>		<b>-70.081,94</b>		<b>334.838,88</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			<b>-1.552,15</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni			-1.552,15	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>-70.081,94</b>		<b>333.286,73</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-86.704,11</b>		<b>-144.081,24</b>	
H1. Commissione di gestione	-80.519,22		-138.637,15	
H2. Spese pubblicazione quota	-921,60		-921,60	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.263,29		-4.522,49	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>				
I1. Altri ricavi				
I2. Altri costi				
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>-156.786,05</b>		<b>189.205,49</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-3,69	Volatilità della gestione	Medio / bassa
Rendimento del benchmark	-0,37	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,32	Volatilità dichiarata ***	Media

\* 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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark