

**FONDO FREEDOM FUND**

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA ESERCIZIO 01.12.2010 - 30.11.2011**

(importi in euro)

<b>PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITA'</b>	<b>IMPORTI</b>
<b>1.00 PROVENTI DA INVESTIMENTI (A):</b>	<b>129.028.578</b>
1.01 Interessi su titoli di Stato in euro	37.742.164
1.03 Interessi su titoli obbligazionari in euro	84.975.223
1.50 Altre tipologie di proventi di cui:	6.311.191
1.51 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	6.311.191
<b>2.00 UTILI/PERDITE DA REALIZZI (B):</b>	<b>24.289.858</b>
2.01 Titoli di Stato in euro	( 10.228.385)
2.03 Titoli obbligazionari quotati in euro	34.628.243
2.50 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	( 110.000)
2.51 Utili/perdite su altre attività finanziarie	( 110.000)
<b>3.00 Totale rendimenti (A+B)</b>	<b>153.318.437</b>
<b>4.00 Oneri di gestione ( C )</b>	<b>304.509</b>
<b>5.00 Utile/perdita della gestione (A+B+C)</b>	<b>153.013.927</b>
<b>6.00 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>4.989.884.696</b>

Tasso medio di rendimento: 3,07%

Il rendimento è retrocesso in base alle Condizioni di Contratto

Il tasso di rendimento nella misura sopra indicata è certificato dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

A norma delle Circolari I.S.V.A.P. n.71 del 26.03.87 e n. 336/S del 17.06.98 e n.471/D del 12.02.02

Basiglio - Milano Tre, 27 gennaio 2012