

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY OPPORTUNITA'**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>397.913.468,46</b>	<b>98,51</b>	<b>538.000.474,59</b>	<b>99,09</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	397.913.468,46	98,51	538.000.474,59	99,09
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>6.028.748,68</b>	<b>1,49</b>	<b>4.944.841,35</b>	<b>0,91</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.682,35</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	4.682,35			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.682,35			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>403.946.899,49</b>	<b>100,00</b>	<b>542.945.315,94</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-520.755,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-93.050,51</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.229,00	1,00		
M4. Commissione di gestione	-4.421,15	0,85	-2.974,55	3,20
M5. Passività diverse	-511.105,15	98,15	-90.075,96	96,80
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-520.755,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-93.050,51</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>403.426.144,19</b>		<b>542.852.265,43</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		49.813.111,852		55.825.417,640
<b>Valore unitario delle quote</b>		8,098		9,724

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	467.225,419	537.549,500	469.968,544	483.021,161
Quote rimborsate	2.650.059,826	3.635.212,748	1.278.458,629	406.339,209

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-7.181.138,02	27.388.306,20
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-7.181.138,02	27.388.306,20
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-78.605.868,11	79.510.198,86
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-78.605.868,11	79.510.198,86
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-85.787.006,13</b>	<b>106.898.505,06</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>13.326,68</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13.326,68	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.682,35</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.682,35	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-85.768.997,10</b>	<b>106.898.505,06</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
G2. Risultato su pct da finanziamento		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-85.768.997,10</b>	<b>106.898.505,06</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-903.119,39</b>	<b>-1.069.530,69</b>
H1. Commissione di gestione	-897.890,39	-1.064.917,95
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.229,00	-4.612,74
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>151,53</b>
I1. Altri ricavi		151,53
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-86.672.116,49</b>	<b>105.829.125,90</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-16,72	Volatilità della gestione	16,78
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,68	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY SVILUPPO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>213.364.275,41</b>	<b>98,30</b>	<b>280.010.521,29</b>	<b>98,51</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.	213.364.275,41	98,30	280.010.521,29	98,51
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.695.420,67</b>	<b>1,70</b>	<b>4.228.349,71</b>	<b>1,49</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>2.671,61</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.671,61			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	2.671,61			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>217.062.367,69</b>	<b>100,00</b>	<b>284.238.871,00</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-93.884,48</b>	<b>100,00</b>	<b>-33.561,14</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.735,00	2,92000		
M4. Commissione di gestione	-2.377,75	2,53	-1.557,30	4,64
M5. Passività diverse	-88.771,73	94,55	-32.003,84	95,36
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-93.884,48</b>	<b>100,00</b>	<b>-33.561,14</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>216.968.483,21</b>		<b>284.205.309,86</b>
Numero delle quote in circolazione		24.636.293,184		27.031.146,082
Valore unitario delle quote		8,806		10,513

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	232.555,783	282.616,455	249.188,087	262.005,306
Quote rimborsate	1.171.462,125	1.591.659,387	512.291,777	145.805,240

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.017.799,95	10.198.344,02
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-3.017.799,95	10.198.344,02
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-40.828.445,93	45.021.736,22
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-40.828.445,93	45.021.736,22
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-43.846.245,88</b>	<b>55.220.080,24</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>7.603,82</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7.603,82	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>2.671,61</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	2.671,61	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-43.835.970,45</b>	<b>55.220.080,24</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-43.835.970,45</b>	<b>55.220.080,24</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-480.386,01</b>	<b>-550.608,79</b>
H1. Commissione di gestione	-477.651,01	-548.283,32
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.735,00	-2.325,47
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>74,00</b>
I1. Altri ricavi		74,00
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-44.316.356,46</b>	<b>54.669.545,45</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-16,24	Volatilità della gestione	16,68
Rendimento del benchmark	-13,25	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,99	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY PROTEZIONE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>27.340.264,42</b>	<b>94,83</b>	<b>26.172.273,12</b>	<b>92,54</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	27.340.264,42	94,83	26.172.273,12	92,54
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.489.623,45</b>	<b>5,17</b>	<b>2.111.250,87</b>	<b>7,46</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.248,46</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.248,46			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.248,46			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>28.831.136,33</b>	<b>100,00</b>	<b>28.283.523,99</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-21.966,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-22.297,30</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-275,00	1,25		
M4. Commissione di gestione	-315,72	1,44	-154,86	0,69
M5. Passività diverse	-21.375,58	97,31	-22.142,44	99,31
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-21.966,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-22.297,30</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>28.809.170,03</b>		<b>28.261.226,69</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		<b>4.037.118,015</b>		<b>3.710.811,615</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>		<b>7,136</b>		<b>7,615</b>

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	460.860,509	902.372,327	366.255,027	98.433,075
Quote rimborsate	413.762,335	780.602,959	273.557,766	33.691,478

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	15.466,92	22.104,94
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.	15.466,92	22.104,94
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-137.757,65	165.911,23
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-137.757,65	165.911,23
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-1.694.251,05	556.009,07
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-1.694.251,05	556.009,07
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-1.816.541,78</b>	<b>744.025,24</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>3.553,32</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	3.553,32	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.248,46</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.248,46	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-1.811.740,00</b>	<b>744.025,24</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-1.811.740,00</b>	<b>744.025,24</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-57.209,74</b>	<b>-55.327,82</b>
H1. Commissione di gestione	-56.934,74	-55.084,81
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-275,00	-243,01
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>7,20</b>
I1. Altri ricavi		7,20
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-1.868.949,74</b>	<b>688.704,62</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-6,29	Volatilità della gestione	3,37
Rendimento del benchmark	-6,48	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,19	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND OPPORTUNITA'**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>207.936.844,55</b>	<b>98,24</b>	<b>236.133.516,91</b>	<b>98,38</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.	207.936.844,55	98,24	236.133.516,91	98,38
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.730.869,40</b>	<b>1,76</b>	<b>3.877.231,90</b>	<b>1,62</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>2.611,99</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.611,99			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	2.611,99			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>211.670.325,94</b>	<b>100,00</b>	<b>240.010.748,81</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-177.867,51</b>	<b>100,00</b>	<b>-44.721,41</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.355,00	1,32000		
M4. Commissione di gestione	-2.317,74	1,31000	-1.314,89	2,94
M5. Passività diverse	-173.194,77	97,37000	-43.406,52	97,06
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-177.867,51</b>	<b>100,00</b>	<b>-44.721,41</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>211.492.458,43</b>		<b>239.966.027,40</b>
Numero delle quote in circolazione		30.485.125,531		30.127.467,337
Valore unitario delle quote		6,937		7,965

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.106.439,535	1.660.837,828	644.010,124	354.432,680
Quote rimborsate	988.727,124	1.511.518,062	661.349,811	246.466,976

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	186.398,13	200.985,81
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.	186.398,13	200.985,81
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-237.121,87	195.641,56
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-237.121,87	195.641,56
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-30.859.550,49	-1.527.402,28
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-30.859.550,49	-1.527.402,28
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-30.910.274,23</b>	<b>-1.130.774,91</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>7.434,11</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7.434,11	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>2.611,99</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	2.611,99	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-30.900.228,13</b>	<b>-1.130.774,91</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-30.900.228,13</b>	<b>-1.130.774,91</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-450.604,46</b>	<b>-467.724,55</b>
H1. Commissione di gestione	-448.249,46	-465.789,53
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.355,00	-1.935,02
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>60,63</b>
I1. Altri ricavi		60,63
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-31.350.832,59</b>	<b>-1.598.438,83</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-12,91	Volatilità della gestione	5,18
Rendimento del benchmark	-10,76	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,15	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND SVILUPPO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>172.193.440,37</b>	<b>98,75</b>	<b>183.750.600,08</b>	<b>98,36</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.	172.193.440,37	98,75	183.750.600,08	98,36
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.186.775,32</b>	<b>1,25</b>	<b>3.054.362,86</b>	<b>1,64</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.658,72</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.658,72			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.658,72			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>174.381.874,41</b>	<b>100,00</b>	<b>186.804.962,94</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-118.454,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-45.729,73</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.833,00	1,55		
M4. Commissione di gestione	-1.909,75	1,61	-1.023,34	2,24
M5. Passività diverse	-114.712,01	96,84	-44.706,39	97,76
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-118.454,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-45.729,73</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>174.263.419,65</b>		<b>186.759.233,21</b>
Numero delle quote in circolazione		27.171.082,758		26.184.297,157
Valore unitario delle quote		6,413		7,132

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.374.095,774	2.410.118,127	891.639,796	299.413,374
Quote rimborsate	1.168.691,975	1.831.809,599	722.515,276	265.464,620

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	157.364,97	165.041,03
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.	157.364,97	165.041,03
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-135.519,18	
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-135.519,18	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-19.021.640,53	-3.852.397,03
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-19.021.640,53	-3.852.397,03
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-18.999.794,74</b>	<b>-3.687.356,00</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>4.720,96</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.720,96	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.658,72</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.658,72	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-18.993.415,06</b>	<b>-3.687.356,00</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-18.993.415,06</b>	<b>-3.687.356,00</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-362.551,53</b>	<b>-366.042,11</b>
H1. Commissione di gestione	-360.718,53	-364.506,95
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.833,00	-1.535,16
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>45,53</b>
I1. Altri ricavi		45,53
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-19.355.966,59</b>	<b>-4.053.352,58</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-10,08	Volatilità della gestione	4,06
Rendimento del benchmark	-10,53	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,45	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND BREVE TERMINE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>175.436.381,99</b>	<b>93,78</b>	<b>177.662.840,07</b>	<b>93,07</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	175.436.381,99	93,78	177.662.840,07	93,07
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>11.617.030,81</b>	<b>6,21</b>	<b>13.236.595,28</b>	<b>6,93</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>9.905,84</b>	<b>0,01</b>		
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	9.905,84	0,01		
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	9.905,84	0,01		
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>187.063.318,64</b>	<b>100,00</b>	<b>190.899.435,35</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-192.517,75</b>	<b>100,00</b>	<b>-145.008,65</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.865,00	0,97		
M4. Commissione di gestione	-2.047,92	1,06	-1.045,24	0,72
M5. Passività diverse	-188.604,83	97,97	-143.963,41	99,28
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-192.517,75</b>	<b>100,00</b>	<b>-145.008,65</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>186.870.800,89</b>		<b>190.754.426,70</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		29.226.537,732		28.251.721,677
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,393		6,751

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.177.516,671	3.957.416,975	1.476.787,436	414.595,152
Quote rimborsate	1.954.959,946	3.561.410,949	1.236.094,745	299.034,539

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	162.682,81	167.188,97
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.	162.682,81	167.188,97
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-171.221,41	-4.971,77
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-171.221,41	-4.971,77
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-10.055.236,67	-2.641.208,70
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-10.055.236,67	-2.641.208,70
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-10.063.775,27</b>	<b>-2.478.991,50</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>28.193,53</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	28.193,53	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>9.905,84</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	9.905,84	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-10.025.675,90</b>	<b>-2.478.991,50</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-10.025.675,90</b>	<b>-2.478.991,50</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-379.322,21</b>	<b>-368.405,11</b>
H1. Commissione di gestione	-377.457,21	-366.914,93
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.865,00	-1.490,18
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>44,06</b>
I1. Altri ricavi		44,06
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-10.404.998,11</b>	<b>-2.847.352,55</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-5,30	Volatilità della gestione	2,01
Rendimento del benchmark	-6,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,13	Volatilità dichiarata ***	0,00 / 1,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO INTRAPRENDEZA**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.643.123.582,18</b>	<b>98,79</b>	<b>2.129.638.300,24</b>	<b>98,96</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	1.643.123.582,18	98,79	2.129.638.300,24	98,96
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>20.047.510,02</b>	<b>1,21</b>	<b>22.389.011,90</b>	<b>1,04</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>14.182,05</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	14.182,05			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	14.182,05			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.663.185.274,25</b>	<b>100,00</b>	<b>2.152.027.312,14</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-2.960.226,77</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.203.772,35</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-20.876,00	0,71		
M4. Commissione di gestione	-90.974,95	3,07	-58.900,89	2,67
M5. Passività diverse	-2.848.375,82	96,22	-2.144.871,46	97,33
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-2.960.226,77</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.203.772,35</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>1.660.225.047,48</b>		<b>2.149.823.539,79</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		297.686.588,272		317.797.409,961
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,577		6,764

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.743.712,273	4.044.679,891	3.731.440,379	4.783.158,725
Quote rimborsate	12.660.661,582	6.924.283,925	7.213.052,450	9.615.815,000

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-22.694.519,20	105.563.517,22
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-22.694.519,20	105.563.517,22
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-324.820.198,86	315.241.234,79
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-324.820.198,86	315.241.234,79
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-347.514.718,06</b>	<b>420.804.752,01</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>40.364,30</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	40.364,30	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>14.182,05</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	14.182,05	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-347.460.171,71</b>	<b>420.804.752,01</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-347.460.171,71</b>	<b>420.804.752,01</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-18.392.648,15</b>	<b>-21.180.982,56</b>
H1. Commissione di gestione	-18.371.772,15	-21.163.141,85
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-20.876,00	-17.840,71
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>582,80</b>
I1. Altri ricavi		582,80
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-365.852.819,86</b>	<b>399.624.352,25</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,55	Volatilità della gestione	16,79
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,51	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO DINAMISMO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>685.093.509,88</b>	<b>98,83</b>	<b>855.928.567,56</b>	<b>98,47</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	685.093.509,88	98,83	855.928.567,56	98,47
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>8.110.457,59</b>	<b>1,17</b>	<b>13.300.683,99</b>	<b>1,53</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>6.169,01</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	6.169,01			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	6.169,01			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>693.210.136,48</b>	<b>100,00</b>	<b>869.229.251,55</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.116.697,59</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.223.614,79</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-8.425,00	0,75		
M4. Commissione di gestione	-37.924,47	3,40	-23.781,63	1,94
M5. Passività diverse	-1.070.348,12	95,85	-1.199.833,16	98,06
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.116.697,59</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.223.614,79</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>692.093.438,89</b>		<b>868.005.636,76</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		113.094.579,996		117.625.280,380
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,119		7,379

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.873.201,779	1.986.147,214	1.712.537,985	2.590.979,187
Quote rimborsate	4.656.771,268	2.500.401,625	2.602.000,770	2.934.392,886

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-7.930.254,97	29.873.052,65
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-7.930.254,97	29.873.052,65
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-129.204.802,71	137.543.425,34
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-129.204.802,71	137.543.425,34
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-137.135.057,68</b>	<b>167.416.477,99</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>17.557,95</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	17.557,95	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>6.169,01</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	6.169,01	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-137.111.330,72</b>	<b>167.416.477,99</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-137.111.330,72</b>	<b>167.416.477,99</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-7.533.356,44</b>	<b>-8.395.699,30</b>
H1. Commissione di gestione	-7.524.931,44	-8.388.879,99
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-8.425,00	-6.819,31
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>217,01</b>
I1. Altri ricavi		217,01
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-144.644.687,16</b>	<b>159.020.995,70</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,08	Volatilità della gestione	16,71
Rendimento del benchmark	-13,25	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,83	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO PROTEZIONE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

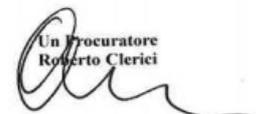
ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>104.983.078,95</b>	<b>95,63</b>	<b>109.583.749,57</b>	<b>94,83</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. 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.	104.983.078,95	95,63	109.583.749,57	94,83
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>4.793.929,86</b>	<b>4,37</b>	<b>5.974.085,18</b>	<b>5,17</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>5.020,30</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	5.020,30			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	5.020,30			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>109.782.029,11</b>	<b>100,00</b>	<b>115.557.834,75</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.228.923,80</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.692.824,42</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.117,00	0,09		
M4. Commissione di gestione	-4.163,80	0,34	-2.183,75	0,13
M5. Passività diverse	-1.223.643,00	99,57	-1.690.640,67	99,87
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.228.923,80</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.692.824,42</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>108.553.105,31</b>		<b>113.865.010,33</b>
Numero delle quote in circolazione		18.152.951,571		17.759.817,125
Valore unitario delle quote		5,979		6,411

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.444.221,869	1.229.736,488	1.603.695,497	2.050.641,771
Quote rimborsate	1.542.499,166	1.333.480,501	1.300.392,248	1.758.789,264

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	59.476,58	89.614,61
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.	59.476,58	89.614,61
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-468.997,39	662.368,99
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-468.997,39	662.368,99
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-6.531.673,23	2.265.879,48
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-6.531.673,23	2.265.879,48
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-6.941.194,04</b>	<b>3.017.863,08</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>14.288,56</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	14.288,56	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>5.020,30</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	5.020,30	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-6.921.885,18</b>	<b>3.017.863,08</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-6.921.885,18</b>	<b>3.017.863,08</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-768.247,57</b>	<b>-782.990,13</b>
H1. Commissione di gestione	-767.130,57	-782.022,78
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.117,00	-967,35
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>28,65</b>
I1. Altri ricavi		28,65
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-7.690.132,75</b>	<b>2.234.901,60</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-6,74	Volatilità della gestione	3,38
Rendimento del benchmark	-6,48	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,26	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO CRESCITA**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>545.976.259,34</b>	<b>98,78</b>	<b>620.598.492,39</b>	<b>98,92</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	545.976.259,34	98,78	620.598.492,39	98,92
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>6.738.667,49</b>	<b>1,22</b>	<b>6.757.415,36</b>	<b>1,08</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.751,12</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	4.751,12			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.751,12			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>552.719.677,95</b>	<b>100,00</b>	<b>627.355.907,75</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.009.565,84</b>	<b>100,00</b>	<b>-634.108,15</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.137,00	0,61		
M4. Commissione di gestione	-12.092,47	1,20	-6.868,26	1,08
M5. Passività diverse	-991.336,37	98,19	-627.239,89	98,92
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.009.565,84</b>	<b>100,00</b>	<b>-634.108,15</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>551.710.112,11</b>		<b>626.721.799,60</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		83.412.720,204		82.263.723,270
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,614		7,618

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.399.974,446	2.387.770,250	2.499.996,501	3.132.132,913
Quote rimborsate	2.766.292,210	2.004.791,439	2.261.452,812	3.238.340,715

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	498.424,63	513.315,08
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.	498.424,63	513.315,08
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-750.484,35	462.667,32
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-750.484,35	462.667,32
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-80.971.748,70	-4.237.297,23
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-80.971.748,70	-4.237.297,23
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-81.223.808,42</b>	<b>-3.261.314,83</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>13.522,42</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13.522,42	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.751,12</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.751,12	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-81.205.534,88</b>	<b>-3.261.314,83</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-81.205.534,88</b>	<b>-3.261.314,83</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.352.700,62</b>	<b>-2.397.279,91</b>
H1. Commissione di gestione	-2.346.563,62	-2.392.129,85
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-6.137,00	-5.150,06
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>155,04</b>
I1. Altri ricavi		155,04
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-83.558.235,50</b>	<b>-5.658.439,70</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-13,18	Volatilità della gestione	5,16
Rendimento del benchmark	-10,76	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,42	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO MODERAZIONE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>504.384.207,10</b>	<b>98,25</b>	<b>546.970.176,87</b>	<b>98,61</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	504.384.207,10	98,25	546.970.176,87	98,61
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>8.960.649,22</b>	<b>1,75</b>	<b>7.699.033,00</b>	<b>1,39</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>6.740,31</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	6.740,31			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	6.740,31			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>513.351.596,63</b>	<b>100,00</b>	<b>554.669.209,87</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.121.824,29</b>	<b>100,00</b>	<b>-900.125,73</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.415,00	0,48		
M4. Commissione di gestione	-8.420,31	0,75	-4.551,56	0,51
M5. Passività diverse	-1.107.988,98	98,77	-895.574,17	99,49
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.121.824,29</b>	<b>100,00</b>	<b>-900.125,73</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>512.229.772,34</b>		<b>553.769.084,14</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		82.828.149,109		80.394.418,089
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,184		6,888

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.988.527,641	2.958.316,251	3.243.549,302	4.038.353,056
Quote rimborsate	2.956.063,183	2.414.806,373	2.655.290,606	3.768.855,068

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO MODERAZIONE**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2022**

	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	456.621,61	477.083,31
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.	456.621,61	477.083,31
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-588.389,00	-27.075,59
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-588.389,00	-27.075,59
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-55.997.580,77	-11.471.887,21
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-55.997.580,77	-11.471.887,21
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-56.129.348,16</b>	<b>-11.021.879,49</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>19.183,96</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	19.183,96	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>6.740,31</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	6.740,31	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-56.103.423,89</b>	<b>-11.021.879,49</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-56.103.423,89</b>	<b>-11.021.879,49</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.601.048,60</b>	<b>-1.607.934,73</b>
H1. Commissione di gestione	-1.595.633,60	-1.603.237,36
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.415,00	-4.697,37
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>137,26</b>
I1. Altri ricavi		137,26
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-57.704.472,49</b>	<b>-12.629.676,96</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-10,22	Volatilità della gestione	4,05
Rendimento del benchmark	-10,53	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,31	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO LIQUIDITA'**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>640.149.005,15</b>	<b>94,23</b>	<b>667.730.230,07</b>	<b>93,38</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	640.149.005,15	94,23	667.730.230,07	93,38
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>39.199.363,84</b>	<b>5,77</b>	<b>47.370.376,36</b>	<b>6,62</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>33.794,25</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	33.794,25			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	33.794,25			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>679.382.163,24</b>	<b>100,00</b>	<b>715.100.606,43</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-4.261.271,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.543.226,14</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.947,00	0,1600		
M4. Commissione di gestione	-7.398,63	0,1800	-3.888,01	0,07
M5. Passività diverse	-4.246.925,73	99,6600	-5.539.338,13	99,93
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-4.261.271,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.543.226,14</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>675.120.891,88</b>		<b>709.557.380,29</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		108.363.738,371		107.846.649,756
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,230		6,579

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	5.351.849,850	4.066.518,436	4.969.717,530	6.363.045,649
Quote rimborsate	5.237.026,581	4.533.235,427	4.473.761,007	5.990.019,835

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	587.891,22	615.008,68
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.	587.891,22	615.008,68
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-621.923,25	-16.680,56
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-621.923,25	-16.680,56
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-36.459.301,67	-9.745.433,13
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-36.459.301,67	-9.745.433,13
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-36.493.333,70</b>	<b>-9.147.105,01</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>96.183,62</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	96.183,62	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>33.794,25</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	33.794,25	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-36.363.355,83</b>	<b>-9.147.105,01</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-36.363.355,83</b>	<b>-9.147.105,01</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.384.380,84</b>	<b>-1.357.068,63</b>
H1. Commissione di gestione	-1.377.433,84	-1.351.931,49
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-6.947,00	-5.137,14
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>152,15</b>
I1. Altri ricavi		152,15
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-37.747.736,67</b>	<b>-10.504.021,49</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-5,30	Volatilità della gestione	2,01
Rendimento del benchmark	-6,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,13	Volatilità dichiarata ***	0,00 / 1,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>33.182.997,33</b>	<b>99,2800</b>	<b>39.697.263,85</b>	<b>98,33</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	33.182.997,33	99,28	39.697.263,85	98,33
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>238.875,07</b>	<b>0,7200</b>	<b>675.670,11</b>	<b>1,67</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>278,53</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	278,53			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	278,53			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>33.422.150,93</b>	<b>100,00</b>	<b>40.372.933,96</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-33.813,51</b>	<b>100,00</b>	<b>-657,28</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-392,00	1,16		
M4. Commissione di gestione	-548,86	1,62	-331,83	50,49
M5. Passività diverse	-32.872,65	97,22	-325,45	49,51
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-33.813,51</b>	<b>100,00</b>	<b>-657,28</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>33.388.337,42</b>		<b>40.372.276,68</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		4.921.532,183		5.096.081,750
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,784		7,922

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	38.276,755	54.229,069	15.682,067	28.288,925
Quote rimborsate	104.276,954	49.313,105	77.514,774	79.921,550

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-208.773,23	1.660.151,97
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-208.773,23	1.660.151,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-5.405.493,29	2.834.120,22
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-5.405.493,29	2.834.120,22
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-5.614.266,52</b>	<b>4.494.272,19</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>792,74</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	792,74	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>278,53</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	278,53	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-5.613.195,25</b>	<b>4.494.272,19</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-5.613.195,25</b>	<b>4.494.272,19</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-109.008,96</b>	<b>-118.061,71</b>
H1. Commissione di gestione	-108.616,96	-117.730,99
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-392,00	-330,72
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>10,26</b>
I1. Altri ricavi		10,26
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-5.722.204,21</b>	<b>4.376.220,74</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-14,37	Volatilità della gestione	9,67
Rendimento del benchmark	-11,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,94	Volatilità dichiarata ***	8,00 / 15,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) COUNTRY**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>99.096.557,75</b>	<b>98,94</b>	<b>123.903.263,46</b>	<b>98,77</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	99.096.557,75	98,94	123.903.263,46	98,77
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.064.793,59</b>	<b>1,06</b>	<b>1.540.023,99</b>	<b>1,23</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>861,62</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	861,62			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	861,62			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>100.162.212,96</b>	<b>100,00</b>	<b>125.443.287,45</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-27.960,52</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.027,15</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.206,00	4,31		
M4. Commissione di gestione	-2.469,11	8,83	-1.546,56	76,29
M5. Passività diverse	-24.285,41	86,86	-480,59	23,71
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-27.960,52</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.027,15</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>100.134.252,44</b>		<b>125.441.260,30</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		15.410.238,304		15.855.800,389
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,497		7,911

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	73.564,399	98.283,443	73.025,205	81.939,514
Quote rimborsate	197.457,860	223.596,944	186.062,938	165.256,904

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.189.399,84	2.630.273,84
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.189.399,84	2.630.273,84
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-20.517.305,87	21.627.883,94
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-20.517.305,87	21.627.883,94
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-21.706.705,71</b>	<b>24.258.157,78</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>2.452,30</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	2.452,30	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>861,62</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	861,62	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-21.703.391,79</b>	<b>24.258.157,78</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-21.703.391,79</b>	<b>24.258.157,78</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-493.491,41</b>	<b>-532.057,26</b>
H1. Commissione di gestione	-492.285,41	-531.108,30
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.206,00	-948,96
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>30,34</b>
I1. Altri ricavi		30,34
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-22.196.883,20</b>	<b>23.726.130,86</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,87	Volatilità della gestione	17,61
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,83	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>24.207.230,21</b>	<b>98,76</b>	<b>29.335.900,21</b>	<b>98,45</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	24.207.230,21	98,76	29.335.900,21	98,45
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>303.032,47</b>	<b>1,24</b>	<b>461.832,21</b>	<b>1,55</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>209,06</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	209,06			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	209,06			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>24.510.471,74</b>	<b>100,00</b>	<b>29.797.732,42</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.595,12</b>	<b>100,00</b>	<b>-689,75</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-288,00	18,04		
M4. Commissione di gestione	-470,04	29,47	-285,73	41,43
M5. Passività diverse	-837,08	52,49	-404,02	58,57
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.595,12</b>	<b>100,00</b>	<b>-689,75</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>24.508.876,62</b>		<b>29.797.042,67</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		<b>3.676.352,048</b>		<b>3.752.416,789</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>		<b>6,666</b>		<b>7,940</b>

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	16.279,212	29.703,896	15.317,368	26.816,953
Quote rimborsate	67.326,179	29.255,657	22.434,831	45.165,503

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-170.874,50	1.575.893,04
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-170.874,50	1.575.893,04
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-4.477.795,50	2.707.638,02
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-4.477.795,50	2.707.638,02
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-4.648.670,00</b>	<b>4.283.531,06</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>595,01</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	595,01	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>209,06</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	209,06	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-4.647.865,93</b>	<b>4.283.531,06</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-4.647.865,93</b>	<b>4.283.531,06</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-92.907,06</b>	<b>-100.293,14</b>
H1. Commissione di gestione	-92.619,06	-100.056,24
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-288,00	-236,90
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>7,37</b>
I1. Altri ricavi		7,37
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-4.740.772,99</b>	<b>4.183.245,29</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-16,05	Volatilità della gestione	12,36
Rendimento del benchmark	-12,92	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,13	Volatilità dichiarata ***	15,00 / 20,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MODERATE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>3.399.124,21</b>	<b>96,30</b>	<b>3.905.140,43</b>	<b>97,20</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	3.399.124,21	96,30	3.905.140,43	97,20
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>130.406,26</b>	<b>3,70</b>	<b>112.478,63</b>	<b>2,80</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>27,92</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	27,92			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	27,92			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.529.558,39</b>	<b>100,00</b>	<b>4.017.619,06</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-77,68</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.528,24</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-39,00	50,21		
M4. Commissione di gestione	-38,68	49,79	-22,01	1,44
M5. Passività diverse			-1.506,23	98,56
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-77,68</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.528,24</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>3.529.480,71</b>		<b>4.016.090,82</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		575.903,515		585.331,582
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,128		6,861

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.598,551	6.568,772	324,204	17.459,060
Quote rimborsate	12.164,210	15.748,339	177,951	9.288,154

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	832,33	897,47
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.	832,33	897,47
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-25.554,07	30.371,78
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-25.554,07	30.371,78
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-390.462,15	223.386,73
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-390.462,15	223.386,73
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-415.183,89</b>	<b>254.655,98</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>79,47</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	79,47	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>27,92</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	27,92	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-415.076,50</b>	<b>254.655,98</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-415.076,50</b>	<b>254.655,98</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-7.401,09</b>	<b>-8.114,89</b>
H1. Commissione di gestione	-7.362,09	-8.079,74
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-39,00	-35,15
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>1,13</b>
I1. Altri ricavi		1,13
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-422.477,59</b>	<b>246.542,22</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-10,68	Volatilità della gestione	5,83
Rendimento del benchmark	-9,98	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,70	Volatilità dichiarata ***	8,00 / 15,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OPPORTUNITY**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>80.923.911,97</b>	<b>99,09</b>	<b>102.396.519,22</b>	<b>98,70</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.	80.923.911,97	99,09	102.396.519,22	98,70
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>740.486,03</b>	<b>0,91</b>	<b>1.350.838,82</b>	<b>1,30</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>679,52</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	679,52			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	679,52			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>81.665.077,52</b>	<b>100,00</b>	<b>103.747.358,04</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-11.656,95</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.746,05</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-998,00	8,56		
M4. Commissione di gestione	-2.013,41	17,27	-1.279,07	73,26
M5. Passività diverse	-8.645,54	74,17	-466,98	26,74
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-11.656,95</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.746,05</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>81.653.420,57</b>		<b>103.745.611,99</b>
Numero delle quote in circolazione		12.076.820,774		12.374.906,624
Valore unitario delle quote		6,761		8,383

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	68.154,409	81.081,066	59.802,855	89.768,142
Quote rimborsate	185.083,956	178.156,714	131.777,195	101.874,457

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
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.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.057.929,97	3.059.061,65	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.057.929,97	3.059.061,65	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-18.414.677,28	15.453.323,87	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-18.414.677,28	15.453.323,87	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-19.472.607,25</b>	<b>18.512.385,52</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>1.934,02</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.934,02		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>679,52</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI	679,52		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-19.469.993,71</b>	<b>18.512.385,52</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-19.469.993,71</b>	<b>18.512.385,52</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-403.596,68</b>	<b>-443.053,79</b>	
H1. Commissione di gestione	-402.598,68	-442.263,63	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-998,00	-790,16	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>25,04</b>	
I1. Altri ricavi		25,04	
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-19.873.590,39</b>	<b>18.069.356,77</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-19,35	Volatilità della gestione	17,36
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-5,31	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>7.707.320,28</b>	<b>94,39</b>	<b>8.387.017,01</b>	<b>93,47</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.	7.707.320,28	94,39	8.387.017,01	93,47
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>458.011,36</b>	<b>5,61</b>	<b>585.633,52</b>	<b>6,53</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>382,95</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	382,95			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	382,95			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>8.165.714,59</b>	<b>100,00</b>	<b>8.972.650,53</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-4.783,09</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.611,18</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-88,00	1,84		
M4. Commissione di gestione	-67,08	1,40	-36,87	2,29
M5. Passività diverse	-4.628,01	96,76	-1.574,31	97,71
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-4.783,09</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.611,18</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>8.160.931,50</b>		<b>8.971.039,35</b>
Numero delle quote in circolazione		1.422.820,023		1.477.331,690
Valore unitario delle quote		5,735		6,072

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	15.777,780	80.276,343	7.710,738	13.398,335
Quote rimborsate	53.389,497	42.303,870	33.698,224	42.283,272

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	7.581,62	8.174,97
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.	7.581,62	8.174,97
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-21.121,77	-4.024,93
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-21.121,77	-4.024,93
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-468.574,96	-132.659,19
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-468.574,96	-132.659,19
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-482.115,11</b>	<b>-128.509,15</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>1.089,94</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.089,94	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>382,95</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	382,95	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-480.642,22</b>	<b>-128.509,15</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-480.642,22</b>	<b>-128.509,15</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-12.962,49</b>	<b>-13.743,35</b>
H1. Commissione di gestione	-12.874,49	-13.664,71
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-88,00	-78,64
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>2,67</b>
I1. Altri ricavi		2,67
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-493.604,71</b>	<b>-142.249,83</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-5,55	Volatilità della gestione	2,15
Rendimento del benchmark	-6,13	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,58	Volatilità dichiarata ***	0,00 / 1,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>73.417.529,29</b>	<b>99,23</b>	<b>91.861.025,75</b>	<b>98,75</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	73.417.529,29	99,23	91.861.025,75	98,75
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>568.408,71</b>	<b>0,77</b>	<b>1.160.714,96</b>	<b>1,25</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>594,26</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	594,26			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	594,26			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>73.986.532,26</b>	<b>100,00</b>	<b>93.021.740,71</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-12.239,50</b>	<b>100,00</b>	<b>-7.557,66</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-893,00	7,30		
M4. Commissione di gestione	-1.824,05	14,90	-1.146,76	15,17
M5. Passività diverse	-9.522,45	77,80	-6.410,90	84,83
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-12.239,50</b>	<b>100,00</b>	<b>-7.557,66</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>73.974.292,76</b>		<b>93.014.183,05</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		10.939.539,725		11.307.234,048
<b>Valore unitario delle quote</b>		6,762		8,226

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	43.330,731	72.376,904	45.057,253	51.042,196
Quote rimborsate	173.315,180	144.381,241	130.485,168	131.319,818

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-219.067,17	2.687.096,68
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-219.067,17	2.687.096,68
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-15.774.429,29	14.816.576,57
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-15.774.429,29	14.816.576,57
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-15.993.496,46</b>	<b>17.503.673,25</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>1.691,35</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.691,35	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>594,26</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	594,26	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-15.991.210,85</b>	<b>17.503.673,25</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-15.991.210,85</b>	<b>17.503.673,25</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-364.527,50</b>	<b>-395.798,10</b>
H1. Commissione di gestione	-363.634,50	-395.086,92
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-893,00	-711,18
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>21,99</b>
I1. Altri ricavi		21,99
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-16.355.738,35</b>	<b>17.107.897,14</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,80	Volatilità della gestione	18,40
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,76	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZ. INTRAPREND. BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>376.136.471,58</b>	<b>98,34</b>	<b>474.439.925,11</b>	<b>98,85</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.	376.136.471,58	98,34	474.439.925,11	98,85
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>6.041.761,69</b>	<b>1,58</b>	<b>5.131.045,29</b>	<b>1,07</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>317.098,92</b>	<b>0,08</b>	<b>378.575,33</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	317.098,92	0,08	378.575,33	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.670,43			
H2.3. Commissioni retrocesse	313.428,49	0,08	378.575,33	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>382.495.332,19</b>	<b>100,00</b>	<b>479.949.545,73</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-1.961.265,29</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.011.799,70</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-4.667,00	0,24		
M4. Commissione di gestione	-41.705,77	2,13	-26.244,60	2,59
M5. Passività diverse	-1.914.892,52	97,63	-985.555,10	97,41
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.961.265,29</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.011.799,70</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>380.534.066,90</b>		<b>478.937.746,03</b>
Numero delle quote in circolazione		56.086.238,129		58.246.807,049
Valore unitario delle quote		6,784		8,222

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	887.070,964	847.002,663	850.621,910	1.053.999,597
Quote rimborsate	2.367.487,756	881.962,292	768.671,494	1.781.142,512

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.646.996,10	22.581.392,03
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-3.646.996,10	22.581.392,03
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-73.856.457,43	70.091.806,99
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-73.856.457,43	70.091.806,99
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-77.503.453,53</b>	<b>92.673.199,02</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>10.446,61</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	10.446,61	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>3.670,43</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	3.670,43	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-77.489.336,49</b>	<b>92.673.199,02</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-77.489.336,49</b>	<b>92.673.199,02</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-8.297.605,94</b>	<b>-9.336.354,68</b>
H1. Commissione di gestione	-8.292.938,94	-9.332.363,37
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.667,00	-3.991,31
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>3.866.899,95</b>	<b>4.369.160,72</b>
I1. Altri ricavi	3.866.899,95	4.369.160,72
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-81.920.042,48</b>	<b>87.706.005,06</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,49	Volatilità della gestione	16,77
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,45	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZ. DINAMISMO BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>115.748.577,85</b>	<b>98,57</b>	<b>142.573.131,49</b>	<b>98,43</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.	115.748.577,85	98,57	142.573.131,49	98,43
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.585.869,37</b>	<b>1,35</b>	<b>2.163.202,62</b>	<b>1,49</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>93.840,87</b>	<b>0,08</b>	<b>110.502,11</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	93.840,87	0,08	110.502,11	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.330,21			
H2.3. Commissioni retrocesse	92.510,66	0,08	110.502,11	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>117.428.288,09</b>	<b>100,00</b>	<b>144.846.836,22</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-609.031,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-737.284,22</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.407,00	0,23		
M4. Commissione di gestione	-12.483,05	2,05	-7.699,41	1,04
M5. Passività diverse	-595.141,25	97,72	-729.584,81	98,96
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-609.031,30</b>	<b>100,00</b>	<b>-737.284,22</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>116.819.256,79</b>		<b>144.109.552,00</b>
Numero delle quote in circolazione		16.817.013,624		17.211.785,306
Valore unitario delle quote		6,946		8,372

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	374.115,927	321.404,477	329.210,687	473.325,007
Quote rimborsate	778.600,022	285.135,743	246.528,017	582.563,998

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-894.288,13	4.312.373,94
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-894.288,13	4.312.373,94
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-21.930.265,51	22.954.514,67
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-21.930.265,51	22.954.514,67
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-22.824.553,64</b>	<b>27.266.888,61</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>3.785,97</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	3.785,97	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.330,21</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.330,21	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-22.819.437,46</b>	<b>27.266.888,61</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-22.819.437,46</b>	<b>27.266.888,61</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.460.790,08</b>	<b>-2.680.091,99</b>
H1. Commissione di gestione	-2.459.383,08	-2.678.981,44
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.407,00	-1.110,55
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>1.134.651,54</b>	<b>1.261.051,27</b>
I1. Altri ricavi	1.134.651,54	1.261.051,27
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-24.145.576,00</b>	<b>25.847.847,89</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,03	Volatilità della gestione	16,61
Rendimento del benchmark	-13,25	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,78	Volatilità dichiarata ***	20,00 / 25,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. EVOLUZIONE BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>13.142.921,45</b>	<b>96,95</b>	<b>14.143.127,28</b>	<b>96,87</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.	13.142.921,45	96,95	14.143.127,28	96,87
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>403.008,95</b>	<b>2,97</b>	<b>448.403,67</b>	<b>3,07</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>10.575,77</b>	<b>0,08</b>	<b>8.901,16</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	10.575,77	0,08	8.901,16	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	632,43			
H2.3. Commissioni retrocesse	9.943,34	0,07	8.901,16	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>13.556.506,17</b>	<b>100,00</b>	<b>14.600.432,11</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-246.465,58</b>	<b>100,00</b>	<b>-246.337,79</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-141,00	0,06		
M4. Commissione di gestione	-838,75	0,34	-452,27	0,18
M5. Passività diverse	-245.485,83	99,60	-245.885,52	99,82
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-246.465,58</b>	<b>100,00</b>	<b>-246.337,79</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>13.310.040,59</b>		<b>14.354.094,32</b>
Numero delle quote in circolazione		2.521.805,693		2.537.538,607
Valore unitario delle quote		5,277		5,656

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	249.745,511	154.263,676	114.795,653	409.494,914
Quote rimborsate	349.639,578	159.947,275	125.874,729	308.571,086

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	7.243,32	11.351,18
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.	7.243,32	11.351,18
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-61.553,61	67.256,82
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-61.553,61	67.256,82
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-788.652,22	292.297,95
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-788.652,22	292.297,95
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-842.962,51</b>	<b>370.905,95</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>1.799,97</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.799,97	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>632,43</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	632,43	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-840.530,11</b>	<b>370.905,95</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-840.530,11</b>	<b>370.905,95</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-153.927,90</b>	<b>-161.800,89</b>
H1. Commissione di gestione	-153.786,90	-161.680,97
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-141,00	-119,92
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>57.054,34</b>	<b>64.259,14</b>
I1. Altri ricavi	57.054,34	64.259,14
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-937.403,67</b>	<b>273.364,20</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-6,70	Volatilità della gestione	3,32
Rendimento del benchmark	-6,48	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,22	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. CRESCITA BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

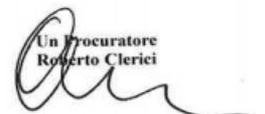
ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>79.077.001,96</b>	<b>97,92</b>	<b>87.948.792,88</b>	<b>99,06</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	79.077.001,96	97,92	87.948.792,88	99,06
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.582.890,32</b>	<b>1,96</b>	<b>768.135,63</b>	<b>0,87</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>93.018,75</b>	<b>0,12</b>	<b>65.977,57</b>	<b>0,07</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	93.018,75	0,12	65.977,57	0,07
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	922,82			
H2.3. Commissioni retrocesse	92.095,93	0,11	65.977,57	0,07
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>80.752.911,03</b>	<b>100,00</b>	<b>88.782.906,08</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-638.443,44</b>	<b>100,00</b>	<b>-135.452,20</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-868,00	0,14		
M4. Commissione di gestione	-4.829,03	0,75	-2.671,65	1,97
M5. Passività diverse	-632.746,41	99,11	-132.780,55	98,03
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-638.443,44</b>	<b>100,00</b>	<b>-135.452,20</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>80.114.467,59</b>		<b>88.647.453,88</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		15.417.281,993		14.806.296,976
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,196		5,987

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	876.693,459	455.936,055	388.830,290	744.632,645
Quote rimborsate	513.662,417	286.362,983	283.949,585	771.132,447

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	70.617,84	71.321,12
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.	70.617,84	71.321,12
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-141.381,17	26.162,13
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-141.381,17	26.162,13
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-11.630.409,75	-556.352,61
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-11.630.409,75	-556.352,61
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-11.701.173,08</b>	<b>-458.869,36</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>2.626,50</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	2.626,50	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>922,82</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	922,82	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-11.697.623,76</b>	<b>-458.869,36</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-11.697.623,76</b>	<b>-458.869,36</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-933.530,93</b>	<b>-921.510,92</b>
H1. Commissione di gestione	-932.662,93	-920.791,71
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-868,00	-719,21
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>541.148,41</b>	<b>570.241,72</b>
I1. Altri ricavi	541.148,41	570.241,72
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-12.090.006,28</b>	<b>-810.138,56</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-13,21	Volatilità della gestione	5,18
Rendimento del benchmark	-10,76	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,45	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. MODERA. BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>75.568.303,99</b>	<b>97,49</b>	<b>81.160.283,51</b>	<b>98,91</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	75.568.303,99	97,49	81.160.283,51	98,91
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.868.556,56</b>	<b>2,41</b>	<b>843.864,36</b>	<b>1,03</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>80.980,14</b>	<b>0,10</b>	<b>52.885,49</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	80.980,14	0,10	52.885,49	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.102,64			
H2.3. Commissioni retrocesse	79.877,50	0,10	52.885,49	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>77.517.840,69</b>	<b>100,00</b>	<b>82.057.033,36</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-677.818,75</b>	<b>100,00</b>	<b>-313.524,09</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-800,00	0,12		
M4. Commissione di gestione	-3.789,51	0,56	-2.015,64	0,64
M5. Passività diverse	-673.229,24	99,32	-311.508,45	99,36
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-677.818,75</b>	<b>100,00</b>	<b>-313.524,09</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>76.840.021,94</b>		<b>81.743.509,27</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		15.047.837,312		14.355.618,994
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,106		5,694

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	985.007,937	496.895,861	413.806,964	923.186,882
Quote rimborsate	602.189,151	343.746,300	326.090,678	854.653,197

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	67.813,14	69.100,81
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.	67.813,14	69.100,81
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-40.204,41	-4.303,34
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-40.204,41	-4.303,34
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-8.451.775,11	-1.667.315,13
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-8.451.775,11	-1.667.315,13
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-8.424.166,38</b>	<b>-1.602.517,66</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>3.138,28</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	3.138,28	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.102,64</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.102,64	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-8.419.925,46</b>	<b>-1.602.517,66</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-8.419.925,46</b>	<b>-1.602.517,66</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-717.926,94</b>	<b>-705.035,39</b>
H1. Commissione di gestione	-717.126,94	-704.344,22
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-800,00	-691,17
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>400.672,91</b>	<b>431.993,47</b>
I1. Altri ricavi	400.672,91	431.993,47
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-8.737.179,49</b>	<b>-1.875.559,58</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-10,33	Volatilità della gestione	4,07
Rendimento del benchmark	-10,53	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,20	Volatilità dichiarata ***	1,00 / 8,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. BR. TER. BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>128.399.918,25</b>	<b>94,15</b>	<b>135.969.923,22</b>	<b>94,96</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	128.399.918,25	94,15	135.969.923,22	94,96
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>7.847.781,83</b>	<b>5,75</b>	<b>7.137.344,89</b>	<b>4,98</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>137.376,87</b>	<b>0,10</b>	<b>83.482,12</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	137.376,87	0,10	83.482,12	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7.275,69	0,01		
H2.3. Commissioni retrocesse	130.101,18	0,10	83.482,12	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>136.385.076,95</b>	<b>100,00</b>	<b>143.190.750,23</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-771.242,83</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.139.793,39</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.390,00	0,18		
M4. Commissione di gestione	-5.573,33	0,72	-2.918,92	0,26
M5. Passività diverse	-764.279,50	99,10	-1.136.874,47	99,74
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-771.242,83</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.139.793,39</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>135.613.834,12</b>		<b>142.050.956,84</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		26.601.699,111		26.348.800,232
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,097		5,391

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.349.800,367	765.170,547	729.134,995	1.579.918,493
Quote rimborsate	1.645.721,605	751.746,981	589.659,226	1.183.997,711

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	117.828,44	122.628,40
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.	117.828,44	122.628,40
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-131.665,41	-7.743,64
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-131.665,41	-7.743,64
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-7.238.339,56	-1.871.524,26
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-7.238.339,56	-1.871.524,26
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-7.252.176,53</b>	<b>-1.756.639,50</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>20.707,74</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	20.707,74	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>7.275,69</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	7.275,69	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-7.224.193,10</b>	<b>-1.756.639,50</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-7.224.193,10</b>	<b>-1.756.639,50</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.028.147,07</b>	<b>-972.923,08</b>
H1. Commissione di gestione	-1.026.757,07	-972.073,78
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.390,00	-849,30
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>569.724,62</b>	<b>557.366,01</b>
I1. Altri ricavi	569.724,62	557.366,01
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-7.682.615,55</b>	<b>-2.172.196,57</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-5,45	Volatilità della gestione	2,01
Rendimento del benchmark	-6,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,98	Volatilità dichiarata ***	0,00 / 1,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>251.497.490,16</b>	<b>98,64</b>	<b>256.563.402,44</b>	<b>97,82</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.	251.497.490,16	98,64	256.563.402,44	97,82
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.283.115,47</b>	<b>1,29</b>	<b>5.550.124,81</b>	<b>2,12</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>167.734,09</b>	<b>0,07</b>	<b>164.113,95</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	167.734,09	0,07	164.113,95	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.510,16			
H2.3. Commissioni retrocesse	164.223,93	0,06	164.113,95	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>254.948.339,72</b>	<b>100,00</b>	<b>262.277.641,20</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-199.830,48</b>	<b>100,00</b>	<b>-460.958,66</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.524,00	1,26		
M4. Commissione di gestione	-15.355,39	7,69	-7.890,60	1,71
M5. Passività diverse	-181.951,09	91,05	-453.068,06	98,29
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-199.830,48</b>	<b>100,00</b>	<b>-460.958,66</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>254.748.509,24</b>		<b>261.816.682,54</b>
Numero delle quote in circolazione		37.611.285,127		33.117.434,825
Valore unitario delle quote		6,773		7,905

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.864.597,696	1.969.988,803	1.166.762,731	1.885.678,661
Quote rimborsate	834.495,383	467.102,172	492.193,046	599.386,988

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.233.221,85	7.349.061,70
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.233.221,85	7.349.061,70
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-37.332.690,43	18.169.367,52
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-37.332.690,43	18.169.367,52
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-38.565.912,28</b>	<b>25.518.429,22</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>9.990,46</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.990,46	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>3.510,16</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	3.510,16	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-38.552.411,66</b>	<b>25.518.429,22</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-38.552.411,66</b>	<b>25.518.429,22</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.805.932,98</b>	<b>-2.513.494,15</b>
H1. Commissione di gestione	-2.803.408,98	-2.511.697,01
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.524,00	-1.797,14
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>1.893.828,71</b>	<b>1.702.168,21</b>
I1. Altri ricavi	1.893.828,71	1.702.168,21
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-39.464.515,93</b>	<b>24.707.103,28</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-14,32	Volatilità della gestione	9,71
Rendimento del benchmark	-11,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,89	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) COUNTRY BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>355.467.071,59</b>	<b>98,61</b>	<b>376.565.097,88</b>	<b>98,56</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
A3. Parti di O.I.C.R.	355.467.071,59	98,61	376.565.097,88	98,56
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>4.695.588,77</b>	<b>1,30</b>	<b>5.203.794,12</b>	<b>1,36</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>310.197,41</b>	<b>0,09</b>	<b>309.193,99</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	310.197,41	0,09	309.193,99	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.984,31			
H2.3. Commissioni retrocesse	305.213,10	0,08	309.193,99	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>360.472.857,77</b>	<b>100,00</b>	<b>382.078.085,99</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-179.707,34</b>	<b>100,00</b>	<b>-125.120,98</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.650,00	2,03		
M4. Commissione di gestione	-25.666,09	14,28	-13.604,29	10,87
M5. Passività diverse	-150.391,25	83,69	-111.516,69	89,13
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-179.707,34</b>	<b>100,00</b>	<b>-125.120,98</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>360.293.150,43</b>		<b>381.952.965,01</b>
Numero delle quote in circolazione		47.091.693,747		41.139.542,929
Valore unitario delle quote		7,650		9,284

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.141.983,183	2.179.173,157	1.919.245,220	2.225.499,163
Quote rimborsate	791.204,295	535.259,147	546.788,600	640.497,863

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.000.105,23	4.364.136,25
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-3.000.105,23	4.364.136,25
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-66.397.921,06	63.885.097,12
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-66.397.921,06	63.885.097,12
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-69.398.026,29</b>	<b>68.249.233,37</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>14.186,10</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	14.186,10	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.984,31</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.984,31	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-69.378.855,88</b>	<b>68.249.233,37</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-69.378.855,88</b>	<b>68.249.233,37</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.711.626,31</b>	<b>-4.375.753,39</b>
H1. Commissione di gestione	-4.707.976,31	-4.373.128,36
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.650,00	-2.625,03
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>3.505.244,43</b>	<b>3.308.513,16</b>
I1. Altri ricavi	3.505.244,43	3.308.513,16
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-70.585.237,76</b>	<b>67.181.993,14</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,60	Volatilità della gestione	17,50
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,56	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>140.239.289,05</b>	<b>98,47</b>	<b>139.179.406,57</b>	<b>97,67</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
A3. Parti di O.I.C.R.	140.239.289,05	98,47	139.179.406,57	97,67
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.075.491,95</b>	<b>1,46</b>	<b>3.221.651,64</b>	<b>2,26</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>106.594,21</b>	<b>0,07</b>	<b>100.139,79</b>	<b>0,07</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	106.594,21	0,07	100.139,79	0,07
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	2.213,08			
H2.3. Commissioni retrocesse	104.381,13	0,07	100.139,79	0,07
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>142.421.375,21</b>	<b>100,00</b>	<b>142.501.198,00</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-67.192,35</b>	<b>100,00</b>	<b>-194.851,79</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.366,00	2,03		
M4. Commissione di gestione	-9.360,73	13,93	-4.678,72	2,40
M5. Passività diverse	-56.465,62	84,04	-190.173,07	97,60
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-67.192,35</b>	<b>100,00</b>	<b>-194.851,79</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>142.354.182,86</b>		<b>142.306.346,21</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		19.585.051,952		16.470.140,538
<b>Valore unitario delle quote</b>		7,268		8,640

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	930.763,915	1.159.695,852	862.110,815	1.279.512,180
Quote rimborsate	375.344,604	223.434,337	244.464,169	273.928,238

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-762.323,51	5.423.761,01
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-762.323,51	5.423.761,01
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-22.777.794,01	12.588.581,21
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-22.777.794,01	12.588.581,21
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-23.540.117,52</b>	<b>18.012.342,22</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>6.298,75</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	6.298,75	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>2.213,08</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	2.213,08	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-23.531.605,69</b>	<b>18.012.342,22</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-23.531.605,69</b>	<b>18.012.342,22</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.669.279,79</b>	<b>-1.475.470,82</b>
H1. Commissione di gestione	-1.667.913,79	-1.474.493,66
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.366,00	-977,16
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>1.170.166,36</b>	<b>1.019.892,36</b>
I1. Altri ricavi	1.170.166,36	1.019.892,36
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-24.030.719,12</b>	<b>17.556.763,76</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-15,88	Volatilità della gestione	12,31
Rendimento del benchmark	-12,92	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,96	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MODERATE BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

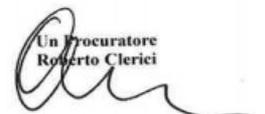
ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>128.778.863,76</b>	<b>98,62</b>	<b>128.551.788,05</b>	<b>96,29</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. 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.	128.778.863,76	98,62	128.551.788,05	96,29
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.723.611,47</b>	<b>1,32</b>	<b>4.881.370,91</b>	<b>3,66</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>84.466,03</b>	<b>0,06</b>	<b>73.124,97</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	84.466,03	0,06	73.124,97	0,05
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.553,05			
H2.3. Commissioni retrocesse	82.912,98	0,06	73.124,97	0,05
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>130.586.941,26</b>	<b>100,00</b>	<b>133.506.283,93</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-136.475,63</b>	<b>100,00</b>	<b>-408.441,80</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.285,00	0,94		
M4. Commissione di gestione	-5.718,56	4,19	-2.917,28	0,71
M5. Passività diverse	-129.472,07	94,87	-405.524,52	99,29
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-136.475,63</b>	<b>100,00</b>	<b>-408.441,80</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>130.450.465,63</b>		<b>133.097.842,13</b>
Numero delle quote in circolazione		21.030.177,859		19.166.976,044
Valore unitario delle quote		6,203		6,944

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.016.271,371	1.461.498,461	568.941,547	850.608,675
Quote rimborsate	479.172,472	501.111,817	439.881,922	613.952,028

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	23.507,29	25.346,99
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.	23.507,29	25.346,99
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-663.735,98	24.979,99
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-663.735,98	24.979,99
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-13.909.188,31	7.344.719,88
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-13.909.188,31	7.344.719,88
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-14.549.417,00</b>	<b>7.395.046,86</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>4.420,23</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.420,23	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.553,05</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.553,05	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-14.543.443,72</b>	<b>7.395.046,86</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-14.543.443,72</b>	<b>7.395.046,86</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.055.649,76</b>	<b>-930.387,40</b>
H1. Commissione di gestione	-1.054.364,76	-929.420,17
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.285,00	-967,23
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>780.747,12</b>	<b>716.129,58</b>
I1. Altri ricavi	780.747,12	716.129,58
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-14.818.346,36</b>	<b>7.180.789,04</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-10,67	Volatilità della gestione	5,89
Rendimento del benchmark	-9,98	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,69	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OPPORTUNITY BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>554.708.424,45</b>	<b>98,53</b>	<b>594.983.298,62</b>	<b>98,47</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.	554.708.424,45	98,53	594.983.298,62	98,47
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>7.804.956,82</b>	<b>1,38</b>	<b>8.782.043,54</b>	<b>1,45</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>482.001,95</b>	<b>0,09</b>	<b>486.230,81</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	482.001,95	0,09	486.230,81	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7.627,18			
H2.3. Commissioni retrocesse	474.374,77	0,08	486.230,81	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>562.995.383,22</b>	<b>100,00</b>	<b>604.251.572,97</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-564.729,64</b>	<b>100,00</b>	<b>-230.107,84</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.771,00	1,02		
M4. Commissione di gestione	-46.230,02	8,19	-24.823,82	10,79
M5. Passività diverse	-512.728,62	90,79	-205.284,02	89,21
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-564.729,64</b>	<b>100,00</b>	<b>-230.107,84</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>562.430.653,58</b>		<b>604.021.465,13</b>
Numero delle quote in circolazione		77.393.244,306		67.097.678,042
Valore unitario delle quote		7,267		9,002

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.756.050,759	3.500.376,554	3.441.133,813	3.662.649,183
Quote rimborsate	1.216.194,249	875.272,410	850.857,104	1.122.320,282

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.777.252,45	11.214.090,56
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-3.777.252,45	11.214.090,56
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-116.097.621,72	87.870.471,00
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-116.097.621,72	87.870.471,00
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-119.874.874,17</b>	<b>99.084.561,56</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>21.708,13</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	21.708,13	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>7.627,18</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	7.627,18	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-119.845.538,86</b>	<b>99.084.561,56</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-119.845.538,86</b>	<b>99.084.561,56</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-8.546.456,95</b>	<b>-8.021.320,26</b>
H1. Commissione di gestione	-8.540.685,95	-8.017.112,02
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.771,00	-4.208,24
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>5.475.146,25</b>	<b>5.141.471,55</b>
I1. Altri ricavi	5.475.146,25	5.141.471,55
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-122.916.849,56</b>	<b>96.204.712,85</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-19,27	Volatilità della gestione	17,29
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-5,23	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>118.589.895,09</b>	<b>93,93</b>	<b>134.639.914,27</b>	<b>93,39</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.	118.589.895,09	93,93	134.639.914,27	93,39
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>7.525.154,96</b>	<b>5,96</b>	<b>9.448.640,27</b>	<b>6,55</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>135.915,79</b>	<b>0,11</b>	<b>84.184,58</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	135.915,79	0,11	84.184,58	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	6.697,37	0,01		
H2.3. Commissioni retrocesse	129.218,42	0,10	84.184,58	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>126.250.965,84</b>	<b>100,00</b>	<b>144.172.739,12</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-56.224,61</b>	<b>100,00</b>	<b>-144.742,17</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.403,00	2,50		
M4. Commissione di gestione	-4.494,72	7,99	-2.564,93	1,77
M5. Passività diverse	-50.326,89	89,51	-142.177,24	98,23
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-56.224,61</b>	<b>100,00</b>	<b>-144.742,17</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>126.194.741,23</b>		<b>144.027.996,95</b>
Numero delle quote in circolazione		25.060.670,719		26.986.616,393
Valore unitario delle quote		5,035		5,337

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	5.717.248,961	4.326.714,476	3.091.465,250	4.017.717,722
Quote rimborsate	4.927.292,315	4.977.695,182	4.770.993,323	4.403.111,263

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	111.347,55	124.922,02
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.	111.347,55	124.922,02
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-638.359,12	-73.845,45
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-638.359,12	-73.845,45
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-7.211.660,06	-1.782.968,65
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-7.211.660,06	-1.782.968,65
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-7.738.671,63</b>	<b>-1.731.892,08</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>19.061,76</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	19.061,76	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>6.697,37</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	6.697,37	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-7.712.912,50</b>	<b>-1.731.892,08</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-7.712.912,50</b>	<b>-1.731.892,08</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-888.223,95</b>	<b>-822.660,06</b>
H1. Commissione di gestione	-886.820,95	-821.600,98
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.403,00	-1.059,08
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>579.713,24</b>	<b>550.706,97</b>
I1. Altri ricavi	579.713,24	550.706,97
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-8.021.423,21</b>	<b>-2.003.845,17</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-5,66	Volatilità della gestione	2,14
Rendimento del benchmark	-6,13	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,47	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>277.628.532,43</b>	<b>98,55</b>	<b>287.364.662,19</b>	<b>98,45</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.	277.628.532,43	98,55	287.364.662,19	98,45
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.874.450,09</b>	<b>1,37</b>	<b>4.315.265,85</b>	<b>1,48</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>220.501,78</b>	<b>0,08</b>	<b>211.446,49</b>	<b>0,07</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	220.501,78	0,08	211.446,49	0,07
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.152,70			
H2.3. Commissioni retrocesse	216.349,08	0,08	211.446,49	0,07
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>281.723.484,30</b>	<b>100,00</b>	<b>291.891.374,53</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-158.518,32</b>	<b>100,00</b>	<b>-68.086,98</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.782,00	1,76		
M4. Commissione di gestione	-20.057,75	12,65	-10.394,08	15,27
M5. Passività diverse	-135.678,57	85,59	-57.692,90	84,73
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-158.518,32</b>	<b>100,00</b>	<b>-68.086,98</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>281.564.965,98</b>		<b>291.823.287,55</b>
Numero delle quote in circolazione		33.209.603,633		28.376.750,077
Valore unitario delle quote		8,478		10,283

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.676.233,468	1.630.655,072	1.462.753,363	1.755.413,683
Quote rimborsate	485.136,403	419.433,068	374.673,235	412.959,324

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	518.367,32	5.403.851,90
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	518.367,32	5.403.851,90
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-53.554.497,08	44.381.438,05
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-53.554.497,08	44.381.438,05
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-53.036.129,76</b>	<b>49.785.289,95</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>11.819,21</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	11.819,21	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.152,70</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.152,70	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-53.020.157,85</b>	<b>49.785.289,95</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-53.020.157,85</b>	<b>49.785.289,95</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-3.638.329,43</b>	<b>-3.292.355,25</b>
H1. Commissione di gestione	-3.635.547,43	-3.290.376,08
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.782,00	-1.979,17
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>2.432.839,77</b>	<b>2.336.940,91</b>
I1. Altri ricavi	2.432.839,77	2.336.940,91
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-54.225.647,51</b>	<b>48.829.875,61</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-17,55	Volatilità della gestione	18,31
Rendimento del benchmark	-14,04	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,51	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. STABILITA' BIS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.108.076,62</b>	<b>93,68</b>	<b>1.428.620,95</b>	<b>93,78</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	1.108.076,62	93,67	1.428.620,95	93,78
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>72.758,15</b>	<b>6,15</b>	<b>94.237,87</b>	<b>6,19</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>2.062,23</b>	<b>0,17</b>	<b>519,05</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.062,23	0,17	519,05	0,03
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	55,32			
H2.3. Commissioni retrocesse	2.006,91	0,17	519,05	0,03
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.182.897,00</b>	<b>100,00</b>	<b>1.523.377,87</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-25.497,37</b>	<b>100,00</b>	<b>-14.524,99</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-15,00	0,06		
M4. Commissione di gestione	-25,36	0,10	-16,54	0,11
M5. Passività diverse	-25.457,01	99,84	-14.508,45	99,89
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-25.497,37</b>	<b>100,00</b>	<b>-14.524,99</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>1.157.399,63</b>		<b>1.508.852,88</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		229.980,281		285.406,262
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,032		5,286

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	8.974,309	2.002,264	857,293	2.941,522
Quote rimborsate	19.609,779	28.964,324	4.331,793	17.295,473

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	848,14	
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.	848,14	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-8.131,46	-8.872,67
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-8.131,46	-8.872,67
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-60.171,64	-13.751,76
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-60.171,64	-13.751,76
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-67.454,96</b>	<b>-22.624,43</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>157,46</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	157,46	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>55,32</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	55,32	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-67.242,18</b>	<b>-22.624,43</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-67.242,18</b>	<b>-22.624,43</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-5.242,69</b>	<b>-6.385,76</b>
H1. Commissione di gestione	-5.227,69	-6.368,27
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-15,00	-17,49
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>5.605,23</b>	<b>6.854,84</b>
I1. Altri ricavi	5.605,23	6.854,84
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-66.879,64</b>	<b>-22.155,35</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-4,81	Volatilità della gestione	1,77
Rendimento del benchmark	-6,14	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,33	Volatilità dichiarata ***	0,00 / 1,00

\* 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

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP AZIONARIO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>307.768.764,92</b>	<b>98,65</b>	<b>338.042.242,36</b>	<b>98,58</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.	307.768.764,92	98,65	338.042.242,36	98,58
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.993.914,86</b>	<b>1,28</b>	<b>4.646.446,90</b>	<b>1,35</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>225.652,88</b>	<b>0,07</b>	<b>237.563,28</b>	<b>0,07</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	225.652,88	0,07	237.563,28	0,07
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.309,35			
H2.3. Commissioni retrocesse	222.343,53	0,07	237.563,28	0,07
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>311.988.332,66</b>	<b>100,00</b>	<b>342.926.252,54</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-268.147,26</b>	<b>100,00</b>	<b>-93.944,84</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.290,00	1,23		
M4. Commissione di gestione	-34.163,91	12,74	-18.786,36	20,00
M5. Passività diverse	-230.693,35	86,03	-75.158,48	80,00
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-268.147,26</b>	<b>100,00</b>	<b>-93.944,84</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>311.720.185,40</b>		<b>342.832.307,70</b>
Numero delle quote in circolazione		39.736.949,577		36.875.357,193
Valore unitario delle quote		7,844		9,297

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.202.963,652	1.348.598,874	1.278.561,928	1.330.117,459
Quote rimborsate	592.624,199	505.668,569	502.973,946	697.382,815

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-2.263.018,96	11.981.643,59
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-2.263.018,96	11.981.643,59
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-49.010.458,48	42.087.322,23
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-49.010.458,48	42.087.322,23
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-51.273.477,44</b>	<b>54.068.965,82</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>9.418,93</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.418,93	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>3.309,35</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	3.309,35	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-51.260.749,16</b>	<b>54.068.965,82</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-51.260.749,16</b>	<b>54.068.965,82</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-6.417.950,68</b>	<b>-6.216.817,88</b>
H1. Commissione di gestione	-6.414.660,68	-6.214.334,11
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.290,00	-2.483,77
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>2.628.862,51</b>	<b>2.572.527,19</b>
I1. Altri ricavi	2.628.862,51	2.572.527,19
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-55.049.837,33</b>	<b>50.424.675,13</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-15,63	Volatilità della gestione	14,61
Rendimento del benchmark	-12,46	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,17	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP BILANCIATO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>68.857.685,93</b>	<b>99,14</b>	<b>76.130.945,74</b>	<b>98,09</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.	68.857.685,93	99,15	76.130.945,74	98,09
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>546.519,24</b>	<b>0,79</b>	<b>1.436.935,74</b>	<b>1,85</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>46.133,48</b>	<b>0,07</b>	<b>49.313,91</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	46.133,48	0,07	49.313,91	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	675,47			
H2.3. Commissioni retrocesse	45.458,01	0,07	49.313,91	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>69.450.338,65</b>	<b>100,00</b>	<b>77.617.195,39</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-22.411,88</b>	<b>100,00</b>	<b>-21.493,66</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-751,00	3,35		
M4. Commissione di gestione	-4.184,88	18,67	-2.338,57	10,88
M5. Passività diverse	-17.476,00	77,98	-19.155,09	89,12
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-22.411,88</b>	<b>100,00</b>	<b>-21.493,66</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>69.427.926,77</b>		<b>77.595.701,73</b>
Numero delle quote in circolazione		9.077.969,770		8.676.005,847
Valore unitario delle quote		7,647		8,943

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	235.686,276	261.008,397	244.160,133	250.764,889
Quote rimborsate	176.147,650	128.540,752	122.024,759	162.942,611

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-253.174,08	2.729.566,34
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-253.174,08	2.729.566,34
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-10.920.085,73	5.551.197,71
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-10.920.085,73	5.551.197,71
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-11.173.259,81</b>	<b>8.280.764,05</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>1.922,49</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.922,49	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>675,47</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	675,47	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-11.170.661,85</b>	<b>8.280.764,05</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-11.170.661,85</b>	<b>8.280.764,05</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-794.872,26</b>	<b>-796.015,66</b>
H1. Commissione di gestione	-794.121,26	-795.414,86
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-751,00	-600,80
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>541.819,39</b>	<b>545.147,28</b>
I1. Altri ricavi	541.819,39	545.147,28
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-11.423.714,72</b>	<b>8.029.895,67</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-14,49	Volatilità della gestione	9,77
Rendimento del benchmark	-11,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,06	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP OBBLIGAZIONARIO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>46.653.827,70</b>	<b>98,87</b>	<b>48.776.381,30</b>	<b>98,55</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.	46.653.827,70	98,87	48.776.381,30	98,55
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>499.740,04</b>	<b>1,06</b>	<b>688.951,21</b>	<b>1,39</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>32.691,87</b>	<b>0,07</b>	<b>27.392,54</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	32.691,87	0,07	27.392,54	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	524,30			
H2.3. Commissioni retrocesse	32.167,57	0,07	27.392,54	0,06
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>47.186.259,61</b>	<b>100,00</b>	<b>49.492.725,05</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-14.312,21</b>	<b>100,00</b>	<b>-23.486,39</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-482,00	3,37		
M4. Commissione di gestione	-2.067,88	14,45	-1.084,28	4,62
M5. Passività diverse	-11.762,33	82,18	-22.402,11	95,38
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-14.312,21</b>	<b>100,00</b>	<b>-23.486,39</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>47.171.947,40</b>		<b>49.469.238,66</b>
Numero delle quote in circolazione		8.122.700,236		7.578.569,496
Valore unitario delle quote		5,807		6,527

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	314.316,238	354.548,277	276.890,315	295.467,627
Quote rimborsate	187.254,536	159.027,905	195.686,714	155.122,562

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	14.112,93	15.217,42
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.	14.112,93	15.217,42
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-139.101,59	31.292,46
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-139.101,59	31.292,46
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-5.383.452,01	759.291,45
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-5.383.452,01	759.291,45
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-5.508.440,67</b>	<b>805.801,33</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>1.492,23</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.492,23	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>524,30</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	524,30	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-5.506.424,14</b>	<b>805.801,33</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-5.506.424,14</b>	<b>805.801,33</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-384.636,18</b>	<b>-368.625,97</b>
H1. Commissione di gestione	-384.154,18	-368.243,85
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-482,00	-382,12
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>264.819,09</b>	<b>268.183,03</b>
I1. Altri ricavi	264.819,09	268.183,03
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-5.626.241,23</b>	<b>705.358,39</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-11,03	Volatilità della gestione	4,58
Rendimento del benchmark	-9,46	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,57	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EASY FUND**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.215.499.420,85</b>	<b>96,09</b>	<b>1.858.990.980,19</b>	<b>90,09</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	1.215.499.420,85	96,09	1.858.990.980,19	90,09
A1.1. Titoli di Stato	335.924.135,19	26,56	452.276.497,48	21,92
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	879.575.285,66	69,54	1.406.714.482,71	68,17
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>9.565.000,00</b>	<b>0,76</b>	<b>10.454.700,00</b>	<b>0,50</b>
<b>B1. Titoli di debito</b>	9.565.000,00	0,76	10.454.700,00	0,50
B1.1. Titoli di Stato	9.565.000,00	0,76	10.454.700,00	0,50
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>33.230.627,16</b>	<b>2,63</b>	<b>170.178.118,62</b>	<b>8,25</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>3.099.969,73</b>		<b>14.996.408,18</b>	<b>0,73</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>6.600.388,98</b>	<b>0,52</b>	<b>8.881.062,28</b>	<b>0,43</b>
H1. Ratei attivi	6.577.063,78	0,52	8.881.062,28	0,43
H2. Altri attivi (da specificare)	23.325,20			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	23.325,20			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.267.995.406,72</b>	<b>100,00</b>	<b>2.063.501.269,27</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-18.930.157,92</b>	<b>100,00</b>	<b>-11.430.326,41</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-19.868,00	0,10		
M4. Commissione di gestione	-34.220,89	0,18	-28.110,95	0,25
M5. Passività diverse	-18.876.069,03	99,71	-11.402.215,46	99,75
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-18.930.157,92</b>	<b>100,00</b>	<b>-11.430.326,41</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>1.249.065.248,80</b>		<b>2.052.070.942,86</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		131.916.372,571		209.148.517,096
<b>Valore unitario delle quote</b>		9,468		9,811

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	33.748.029,148	20.577.437,250	11.476.925,913	10.684.014,711
Quote rimborsate	33.666.438,096	43.073.292,448	35.211.870,047	41.766.950,956

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	14.920.644,07	12.202.045,32
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	14.920.644,07	12.202.045,32
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-6.903.465,53	-423.569,61
A2.1. Titoli di debito	-6.903.465,53	-423.569,61
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-67.236.326,78	-13.170.737,56
A3.1. Titoli di debito	-67.236.326,78	-13.170.737,56
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-59.219.148,24</b>	<b>-1.392.261,85</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>66.387,11</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	66.387,11	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>23.325,20</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	23.325,20	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-59.129.435,93</b>	<b>-1.392.261,85</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		<b>-8.200,51</b>
G1. Bolli, spese e commissioni		-8.200,51
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-59.129.435,93</b>	<b>-1.400.462,36</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-8.814.686,42</b>	<b>-7.684.505,08</b>
H1. Commissione di gestione	-8.794.818,42	-7.676.387,76
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-19.868,00	-8.117,32
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-23.251,69</b>	<b>-651.646,84</b>
I1. Altri ricavi	161,67	8.320,77
I2. Altri costi	-23.413,36	-659.967,61
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-67.967.374,04</b>	<b>-9.736.614,28</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-3,50	Volatilità della gestione	1,78
Rendimento del benchmark	-3,88	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,38	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE DINAMICO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>241.651.879,07</b>	<b>96,10</b>	<b>235.157.465,94</b>	<b>95,04</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	12.204.050,00	4,85	5.158.940,00	2,08
A1.1. Titoli di Stato	3.410.050,00	1,36		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	8.794.000,00	3,50	5.158.940,00	2,08
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>	163.789.946,06	65,13	161.809.586,24	65,40
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	65.657.883,01	26,11	68.188.939,70	27,56
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>178,91</b>	<b>0,00</b>	<b>1.381,60</b>	<b>0,00</b>
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	178,91	0,00	1.381,60	0,00
C1.1. Opzioni su titoli azionari	178,91	0,00	1.381,60	0,00
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>9.642.167,94</b>	<b>3,83</b>	<b>11.780.113,37</b>	<b>4,76</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>37.616,24</b>	<b>0,01</b>	<b>365.138,45</b>	<b>0,15</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>132.759,32</b>	<b>0,06</b>	<b>90.498,78</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi	112.857,88	0,04	67.145,54	0,03
H2. Altri attivi (da specificare)	19.901,44	0,01	23.353,24	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.272,19			
H2.3. Commissioni retrocesse	18.629,25	0,01	23.353,24	0,01
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>251.464.601,48</b>	<b>100,00</b>	<b>247.394.598,14</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-209.242,73</b>	<b>100,00</b>	<b>-87.623,28</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.344,00	1,12		
M4. Commissione di gestione	-26.848,59	12,83	-13.213,00	15,08
M5. Passività diverse	-180.050,14	86,05	-74.410,28	84,92
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-209.242,73</b>	<b>100,00</b>	<b>-87.623,28</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>251.255.358,75</b>		<b>247.306.974,86</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		22.840.663,191		19.766.832,016
<b>Valore unitario delle quote</b>		11,000		12,511

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.256.055,427	978.596,258	876.800,624	756.608,253
Quote rimborsate	181.065,924	164.943,510	205.365,572	242.854,381

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	6.507.529,81	5.237.139,12
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	112.285,98	19.800,60
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	6.395.243,83	5.217.338,52
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.897.158,63	4.842.259,93
A2.1. Titoli di debito		-8.956,00
A2.2. Titoli azionari	-1.748.550,64	3.247.185,46
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-148.607,99	1.604.030,47
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-30.209.147,64	40.579.587,13
A3.1. Titoli di debito	-335.350,00	-35.110,00
A3.2. Titoli di capitale	-21.211.721,10	29.476.671,69
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-8.662.076,54	11.138.025,44
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-25.598.776,46</b>	<b>50.658.986,18</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		-429,60
B1.1. Su strumenti negoziati		-429,60
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>-429,60</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>3.620,84</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	3.620,84	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.272,19</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.272,19	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-25.593.883,43</b>	<b>50.658.556,58</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-37.768,61</b>	<b>-32.034,05</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-37.768,61	-32.034,05
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-25.631.652,04</b>	<b>50.626.522,53</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.619.471,64</b>	<b>-4.108.369,22</b>
H1. Commissione di gestione	-4.616.519,88	-4.106.784,19
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.951,76	-1.585,03
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>119.957,18</b>	<b>169.722,24</b>
I1. Altri ricavi	230.615,54	218.066,37
I2. Altri costi	-110.658,36	-48.344,13
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-30.131.166,50</b>	<b>46.687.875,55</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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 \***

Rendimento della gestione	-12,08	Volatilità della gestione	16,81
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE EQUILIBRATO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>113.178.158,91</b>	<b>95,50</b>	<b>122.995.521,69</b>	<b>95,37</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	<b>71.476.032,79</b>	<b>60,31</b>	<b>74.658.012,36</b>	<b>57,89</b>
A1.1. Titoli di Stato	2.366.906,00	2,00	604.722,00	0,47
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	69.109.126,79	58,31	74.053.290,36	57,42
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>	<b>22.158.787,41</b>	<b>18,70</b>	<b>26.342.104,32</b>	<b>20,43</b>
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	<b>19.543.338,71</b>	<b>16,49</b>	<b>21.994.433,71</b>	<b>17,05</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>103,25</b>	<b>0,00</b>	<b>971,30</b>	<b>0,00</b>
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>	<b>103,25</b>	<b>0,00</b>	<b>971,30</b>	<b>0,00</b>
C1.1. Opzioni su titoli azionari	103,25	0,00	971,30	0,00
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>4.510.622,28</b>	<b>3,81</b>	<b>5.079.986,93</b>	<b>3,94</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>30.923,69</b>	<b>0,02</b>	<b>133.350,53</b>	<b>0,10</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>796.780,36</b>	<b>0,67</b>	<b>756.884,16</b>	<b>0,59</b>
H1. Ratei attivi	795.008,35	0,67	753.640,29	0,58
H2. Altri attivi (da specificare)	1.772,01	0,00	3.243,87	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	974,73			
H2.3. Commissioni retrocesse	797,28		3.243,87	0,01
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>118.516.588,49</b>	<b>100,00</b>	<b>128.965.743,31</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-65.908,14</b>	<b>100,00</b>	<b>-118.501,21</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.244,00	1,89		
M4. Commissione di gestione	-11.034,31	16,74	-6.001,38	5,06
M5. Passività diverse	-53.629,83	81,37	-112.499,83	94,94
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-65.908,14</b>	<b>100,00</b>	<b>-118.501,21</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>118.450.680,35</b>		<b>128.847.242,10</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		<b>12.350.454,715</b>		<b>11.919.548,148</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>		<b>9,590</b>		<b>10,809</b>

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	440.880,519	298.801,169	266.710,701	273.507,478
Quote rimborsate	243.857,786	227.503,950	152.668,077	224.963,487

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.352.927,76	2.025.898,87
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.613.412,34	1.484.395,20
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	739.515,42	541.503,67
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.103.213,97	2.209.072,65
A2.1. Titoli di debito	-312.410,11	-27.714,15
A2.2. Titoli azionari	-393.169,65	1.126.420,67
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-397.634,21	1.110.366,13
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-13.946.646,62	8.465.443,53
A3.1. Titoli di debito	-7.382.995,07	-560.864,57
A3.2. Titoli di capitale	-4.920.190,76	5.361.341,41
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-1.643.460,79	3.664.966,69
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-12.696.932,83</b>	<b>12.700.415,05</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		-141,60
B1.1. Su strumenti negoziati		-141,60
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>-141,60</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>2.774,25</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	2.774,25	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>974,73</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	974,73	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-12.693.183,85</b>	<b>12.700.273,45</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-6.126,22</b>	<b>-4.378,49</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-6.126,22	-4.378,49
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-12.699.310,07</b>	<b>12.695.894,96</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.032.463,98</b>	<b>-2.025.418,59</b>
H1. Commissione di gestione	-2.031.219,98	-2.024.456,87
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.244,00	-961,72
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>17.998,24</b>	<b>-11.879,38</b>
I1. Altri ricavi	25.531,55	7.504,70
I2. Altri costi	-7.533,31	-19.384,08
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-14.713.775,81</b>	<b>10.658.596,99</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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 \***

Rendimento della gestione	-11,28	Volatilità della gestione	7,17
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL PERSPECTIVE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>264.374.757,12</b>	<b>96,53</b>	<b>111.492.709,35</b>	<b>96,76</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	264.374.757,12	96,53	111.492.709,35	96,76
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>7.724.739,42</b>	<b>2,82</b>	<b>2.455.359,18</b>	<b>2,13</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>1.514.984,57</b>	<b>0,55</b>	<b>1.146.672,62</b>	<b>1,00</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>281.219,88</b>	<b>0,10</b>	<b>130.328,56</b>	<b>0,11</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	281.219,88	0,10	130.328,56	0,11
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.842,90			
H2.3. Commissioni retrocesse	276.376,98	0,10	130.328,56	0,11
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>273.895.700,99</b>	<b>100,00</b>	<b>115.225.069,71</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-74.119,33</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.660,73</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.044,00	1,41		
M4. Commissione di gestione	-32.261,27	43,53	-6.783,11	8,85
M5. Passività diverse	-40.814,06	55,06	-69.877,62	91,15
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-74.119,33</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.660,73</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>273.821.581,66</b>		<b>115.148.408,98</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		27.919.900,283		9.803.079,358
<b>Valore unitario delle quote</b>		9,807		11,746

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.243.194,499	4.728.767,415	4.451.469,016	5.334.602,406
Quote rimborsate	95.435,271	166.230,547	191.437,953	188.108,644

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	537.872,37	
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.	537.872,37	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-2.643.684,46	
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-2.643.684,46	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-25.331.320,77	9.432.010,19
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-25.331.320,77	9.432.010,19
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-27.437.132,86</b>	<b>9.432.010,19</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>13.783,64</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13.783,64	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.842,90</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.842,90	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-27.418.506,32</b>	<b>9.432.010,19</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-27.418.506,32</b>	<b>9.432.010,19</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.164.255,11</b>	<b>-945.557,67</b>
H1. Commissione di gestione	-4.160.698,72	-941.887,50
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.556,39	-3.670,17
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>896.648,75</b>	<b>238.194,23</b>
I1. Altri ricavi	896.662,88	238.194,23
I2. Altri costi	-14,13	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-30.686.112,68</b>	<b>8.724.646,75</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-16,51	Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark	-12,11	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	12,25
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL DISCOVERY**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>274.770.371,93</b>	<b>96,49</b>	<b>115.722.958,47</b>	<b>96,71</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
A3. Parti di O.I.C.R.	274.770.371,93	96,49	115.722.958,47	96,71
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>8.280.393,81</b>	<b>2,91</b>	<b>2.664.064,67</b>	<b>2,23</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.489.986,43	0,52	1.170.027,69	0,98
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>227.284,59</b>	<b>0,08</b>	<b>100.290,97</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	227.284,59	0,08	100.290,97	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.494,35			
H2.3. Commissioni retrocesse	222.790,24	0,08	100.290,97	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>284.768.036,76</b>	<b>100,00</b>	<b>119.657.341,80</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-69.674,09</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.342,71</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.089,00	-0,08		
M4. Commissione di gestione	-33.542,75	-2,36	-7.044,23	9,23
M5. Passività diverse	-35.042,34	102,44	-69.298,48	90,77
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-69.674,09</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.342,71</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>284.698.362,67</b>		<b>119.580.999,09</b>
Numero delle quote in circolazione		30.889.711,828		10.522.148,827
Valore unitario delle quote		9,216		11,364

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.683.265,757	5.179.945,798	4.870.268,601	6.274.113,084
Quote rimborsate	100.420,621	120.742,602	185.297,264	233.569,745

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.013.098,16	124.724,00
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.	1.013.098,16	124.724,00
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-8.543.770,26	-67.592,58
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-8.543.770,26	-67.592,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-27.113.113,33	8.770.462,91
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-27.113.113,33	8.770.462,91
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-34.643.785,43</b>	<b>8.827.594,33</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>12.791,61</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	12.791,61	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>4.494,35</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.494,35	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-34.626.499,47</b>	<b>8.827.594,33</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-34.626.499,47</b>	<b>8.827.594,33</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.320.066,15</b>	<b>-1.002.904,63</b>
H1. Commissione di gestione	-4.320.786,32	-999.955,36
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	720,17	-2.949,27
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>769.011,65</b>	<b>187.812,52</b>
I1. Altri ricavi	769.025,78	187.812,52
I2. Altri costi	-14,13	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-38.177.553,97</b>	<b>8.012.502,22</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-18,90	Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark	-12,11	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	12,76
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL THEMATIC FOCUS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2022

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>284.848.965,94</b>	<b>96,60</b>	<b>118.445.921,14</b>	<b>96,84</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.	284.848.965,94	96,60	118.445.921,14	96,84
<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)				
C1.1. Opzioni su titoli azionari				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Swap su tassi OTC				
C2.2. Opzioni su indici di borsa OTC				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>8.232.321,56</b>	<b>2,79</b>	<b>2.580.743,38</b>	<b>2,11</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.518.356,41	0,52	1.183.744,73	0,97
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>281.466,44</b>	<b>0,09</b>	<b>102.372,45</b>	<b>0,08</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	281.466,44	0,09	102.372,45	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.623,36			
H2.3. Commissioni retrocesse	277.843,08	0,09	102.372,45	0,08
H2.4. Attività diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>294.881.110,35</b>	<b>100,00</b>	<b>122.312.781,70</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2022		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>-84.086,32</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.627,21</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.107,00	1,32		
M4. Commissione di gestione	-34.732,57	41,30	-7.200,64	9,40
M5. Passività diverse	-48.246,75	57,38	-69.426,57	90,60
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-84.086,32</b>	<b>100,00</b>	<b>-76.627,21</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>294.797.024,03</b>		<b>122.236.154,49</b>
Numero delle quote in circolazione		31.858.521,534		10.663.901,886
Valore unitario delle quote		9,253		11,462

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	5.002.372,075	5.718.143,988	5.169.856,301	5.961.871,736
Quote rimborsate	101.906,097	127.583,165	198.159,057	229.976,141

Basiglio, 28/02/2023

Un Procuratore  
 Roberto Clerici



	Rendiconto al 31-12-2022	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	271.683,18	
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.	271.683,18	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-5.808.048,76	-114.111,06
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-5.808.048,76	-114.111,06
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-28.834.504,33	9.459.691,45
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-28.834.504,33	9.459.691,45
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>-34.370.869,91</b>	<b>9.345.580,39</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>10.312,64</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	10.312,64	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>3.623,36</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	3.623,36	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-34.356.933,91</b>	<b>9.345.580,39</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-34.356.933,91</b>	<b>9.345.580,39</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.477.395,45</b>	<b>-1.016.978,69</b>
H1. Commissione di gestione	-4.482.083,72	-1.013.558,82
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	4.688,27	-3.419,87
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>851.617,85</b>	<b>196.408,07</b>
I1. Altri ricavi	851.634,03	196.408,07
I2. Altri costi	-16,18	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-37.982.711,51</b>	<b>8.525.009,77</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-19,27	Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark	-12,11	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 \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	13,56
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Un Procuratore  
 Roberto Clerici

