

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY OPPORTUNITA'
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	400.338.878,88	98,53	404.410.057,86	98,71
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.	400.338.878,88	98,53	404.410.057,86	98,71
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	5.927.635,89	1,46	5.243.888,64	1,28
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	38.464,33	0,01	32.998,31	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	38.464,33	0,01	32.998,31	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	38.464,33	0,01	32.998,31	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	406.304.979,10	100,00	409.686.944,81	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-24.056,92	100,00	-417.730,08	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-4.947,26	20,56	-4.983,00	1,19
M4. Commissione di gestione	-8.980,25	37,33	-6.727,79	1,61
M5. Passività diverse	-10.129,41	42,11	-406.019,29	97,20
TOTALE PASSIVITA'	-24.056,92	100,00	-417.730,08	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		406.280.922,18		409.269.214,73
Numero delle quote in circolazione		36.363.087,260		43.890.479,153
Valore unitario delle quote		11,172		9,324

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	328.310,869	320.843,292	284.360,090	257.570,039
Quote rimborsate	2.701.373,512	3.926.918,804	1.443.672,700	646.511,167

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY OPPORTUNITA'
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	10.523.096,95	4.332.003,54
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	10.523.096,95	4.332.003,54
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	63.955.724,07	52.983.918,69
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	63.955.724,07	52.983.918,69
Risultato gestione strumenti finanziari	74.478.821,02	57.315.922,23
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	109.475,39	93.918,25
C1. SU DEPOSITI BANCARI	109.475,39	93.918,25
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	38.464,33	32.998,31
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	38.464,33	32.998,31
Risultato lordo della gestione di portafoglio	74.626.760,74	57.442.838,79
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	74.626.760,74	57.442.838,79
H. ONERI DI GESTIONE	-815.379,06	-809.109,11
H1. Commissione di gestione	-810.274,11	-803.718,15
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.104,95	-5.390,96
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	73.811.381,68	56.633.729,68

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	19,82	Volatilità della gestione	9,99
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,85	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY SVILUPPO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	226.816.987,75	98,59	224.591.341,56	98,84
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.	226.816.987,75	98,59	224.591.341,56	98,84
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.222.018,15	1,40	2.614.240,33	1,15
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	20.832,83	0,01	18.521,90	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	20.832,83	0,01	18.521,90	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	20.832,83	0,01	18.521,90	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	230.059.838,73	100,00	227.224.103,79	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-44.032,33	100,00	-201.748,71	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.745,11	6,23	-2.676,00	1,33
M4. Commissione di gestione	-5.084,24	11,55	-3.731,92	1,85
M5. Passività diverse	-36.202,98	82,22	-195.340,79	96,82
TOTALE PASSIVITA'	-44.032,33	100,00	-201.748,71	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	230.015.806,40		227.022.355,08	
Numero delle quote in circolazione		18.887.517,596		22.334.835,817
Valore unitario delle quote		12,178		10,164

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	200.614,878	187.194,044	148.441,871	147.439,140
Quote rimborsate	1.314.363,682	1.811.255,403	688.452,661	316.936,408

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY SVILUPPO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	5.233.860,65	1.835.760,01
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	5.233.860,65	1.835.760,01
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	36.391.785,54	29.991.306,14
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	36.391.785,54	29.991.306,14
Risultato gestione strumenti finanziari	41.625.646,19	31.827.066,15
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	59.293,43	52.716,17
C1. SU DEPOSITI BANCARI	59.293,43	52.716,17
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	20.832,83	18.521,90
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	20.832,83	18.521,90
Risultato lordo della gestione di portafoglio	41.705.772,45	31.898.304,22
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	41.705.772,45	31.898.304,22
H. ONERI DI GESTIONE	-457.394,22	-442.889,64
H1. Commissione di gestione	-454.564,59	-440.000,34
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.829,63	-2.889,30
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	41.248.378,23	31.455.414,58

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	19,82	Volatilità della gestione	9,78
Rendimento del benchmark	18,97	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,85	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY PROTEZIONE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	31.398.862,46	96,67	31.714.152,92	98,86
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.	31.398.862,46	96,67	31.714.152,92	98,86
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	1.071.121,14	3,30	350.237,13	1,09
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	8.681,78	0,03	14.821,75	0,05
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	8.681,78	0,03	14.821,75	0,05
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	8.681,78	0,03	14.821,75	0,05
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	32.478.665,38	100,00	32.079.211,80	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-57.581,01	100,00	-109.732,54	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-387,14	0,67	-355,00	0,32
M4. Commissione di gestione	-711,71	1,24	-525,53	0,48
M5. Passività diverse	-56.482,16	98,09	-108.852,01	99,20
TOTALE PASSIVITA'	-57.581,01	100,00	-109.732,54	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		32.421.084,37		31.969.479,26
Numero delle quote in circolazione		4.078.113,082		4.248.012,492
Valore unitario delle quote		7,950		7,525

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	472.366,765	967.484,201	399.632,388	76.196,514
Quote rimborsate	614.585,423	1.013.807,770	374.569,317	82.616,768

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROEQUITY PROTEZIONE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		14.089,47
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.		14.089,47
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	187.467,12	85.109,65
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	187.467,12	85.109,65
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.567.242,42	1.528.778,85
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.567.242,42	1.528.778,85
Risultato gestione strumenti finanziari	1.754.709,54	1.627.977,97
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	24.709,68	42.184,99
C1. SU DEPOSITI BANCARI	24.709,68	42.184,99
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	8.681,78	14.821,75
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	8.681,78	14.821,75
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.788.101,00	1.684.984,71
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.788.101,00	1.684.984,71
H. ONERI DI GESTIONE	-63.933,84	-61.706,86
H1. Commissione di gestione	-63.535,71	-61.329,97
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-398,13	-376,89
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.724.167,16	1.623.277,85

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,65	Volatilità della gestione	1,92
Rendimento del benchmark	6,08	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,43	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND OPPORTUNITA'
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	230.656.182,54	98,80	216.871.246,27	98,57
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.	230.656.182,54	98,80	216.871.246,27	98,57
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.763.733,97	1,19	3.122.997,97	1,42
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	33.540,84	0,01	23.622,69	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	33.540,84	0,01	23.622,69	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	33.540,84	0,01	23.622,69	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	233.453.457,35	100,00	220.017.866,93	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-49.031,63	100,00	-148.622,82	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.661,62	5,43	-2.624,00	1,77
M4. Commissione di gestione	-5.115,71	10,43	-3.614,33	2,43
M5. Passività diverse	-41.254,30	84,14	-142.384,49	95,80
TOTALE PASSIVITA'	-49.031,63	100,00	-148.622,82	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		233.404.425,72		219.869.244,11
Numero delle quote in circolazione		31.477.479,340		30.486.909,699
Valore unitario delle quote		7,414		7,211

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.372.767,288	2.231.657,439	784.468,314	577.483,328
Quote rimborsate	1.090.792,316	1.773.605,899	752.027,554	359.380,959

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND OPPORTUNITA'
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		288.708,11
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.		288.708,11
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	4.172,95	97.628,75
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	4.172,95	97.628,75
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.580.763,32	8.183.840,13
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	6.580.763,32	8.183.840,13
Risultato gestione strumenti finanziari	6.584.936,27	8.570.176,99
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	95.462,37	67.233,81
C1. SU DEPOSITI BANCARI	95.462,37	67.233,81
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	33.540,84	23.622,69
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	33.540,84	23.622,69
Risultato lordo della gestione di portafoglio	6.713.939,48	8.661.033,49
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	6.713.939,48	8.661.033,49
H. ONERI DI GESTIONE	-455.019,10	-427.817,08
H1. Commissione di gestione	-452.274,62	-425.009,92
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.744,48	-2.807,16
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	6.258.920,38	8.233.216,41

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,82	Volatilità della gestione	3,22
Rendimento del benchmark	3,31	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,49	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND SVILUPPO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	195.337.227,81	98,67	181.557.258,74	98,53
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.	195.337.227,81	98,67	181.557.258,74	98,53
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.592.792,35	1,31	2.696.619,24	1,46
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	31.845,46	0,02	20.849,59	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	31.845,46	0,02	20.849,59	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	31.845,46	0,02	20.849,59	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	197.961.865,62	100,00	184.274.727,57	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-61.365,03	100,00	-143.068,10	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.226,99	3,63	-2.156,00	1,51
M4. Commissione di gestione	-4.337,12	7,07	-3.026,85	2,12
M5. Passività diverse	-54.800,92	89,30	-137.885,25	96,38
TOTALE PASSIVITA'	-61.365,03	100,00	-143.068,10	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		197.900.500,59		184.131.659,47
Numero delle quote in circolazione		29.058.465,557		27.557.424,813
Valore unitario delle quote		6,810		6,681

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.644.979,387	3.020.040,178	1.074.490,549	486.852,278
Quote rimborsate	1.346.739,786	2.135.699,065	918.983,407	323.899,390

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND SVILUPPO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		259.570,18
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.		259.570,18
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-108.084,60	367.235,41
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-108.084,60	367.235,41
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.038.053,67	6.903.712,52
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.038.053,67	6.903.712,52
Risultato gestione strumenti finanziari	3.929.969,07	7.530.518,11
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	90.637,07	59.341,13
C1. SU DEPOSITI BANCARI	90.637,07	59.341,13
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	31.845,46	20.849,59
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	31.845,46	20.849,59
Risultato lordo della gestione di portafoglio	4.052.451,60	7.610.708,83
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	4.052.451,60	7.610.708,83
H. ONERI DI GESTIONE	-384.595,77	-356.078,64
H1. Commissione di gestione	-382.300,54	-353.780,10
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.295,23	-2.298,54
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.667.855,83	7.254.630,19

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,93	Volatilità della gestione	2,48
Rendimento del benchmark	2,66	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,73	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND BREVE TERMINE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	206.689.733,68	98,49	196.302.054,82	98,65
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.	206.689.733,68	98,49	196.302.054,82	98,65
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.132.238,88	1,49	2.593.056,02	1,31
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	34.935,81	0,02	89.117,37	0,04
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	34.935,81	0,02	89.117,37	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	34.935,81	0,02	89.117,37	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	209.856.908,37	100,00	198.984.228,21	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-335.285,15	100,00	-677.601,54	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.401,98	0,72	-2.306,00	0,34
M4. Commissione di gestione	-4.590,49	1,37	-3.259,88	0,48
M5. Passività diverse	-328.292,68	97,91	-672.035,66	99,18
TOTALE PASSIVITA'	-335.285,15	100,00	-677.601,54	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		209.521.623,22		198.306.626,67
Numero delle quote in circolazione		30.971.376,979		30.061.666,376
Valore unitario delle quote		6,765		6,596

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.489.692,092	4.855.331,198	1.746.569,504	611.092,622
Quote rimborsate	2.510.089,035	4.239.119,085	1.618.522,845	425.243,848

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EUROBOND BREVE TERMINE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		232.483,73
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.		232.483,73
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-6.502,62	50.433,35
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-6.502,62	50.433,35
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.344.181,48	5.715.239,48
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.344.181,48	5.715.239,48
Risultato gestione strumenti finanziari	5.337.678,86	5.998.156,56
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	99.432,71	253.641,73
C1. SU DEPOSITI BANCARI	99.432,71	253.641,73
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	34.935,81	89.117,37
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	34.935,81	89.117,37
Risultato lordo della gestione di portafoglio	5.472.047,38	6.340.915,66
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	5.472.047,38	6.340.915,66
H. ONERI DI GESTIONE	-409.733,87	-386.688,81
H1. Commissione di gestione	-407.258,85	-384.236,97
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.475,02	-2.451,84
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	5.062.313,51	5.954.226,85

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,56	Volatilità della gestione	1,15
Rendimento del benchmark	3,68	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,12	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO INTRAPRENDENZA
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.843.756.424,93	97,42	1.744.128.583,20	98,48
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.843.756.424,93	97,42	1.744.128.583,20	98,48
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	48.738.013,16	2,57	26.731.460,17	1,51
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	156.152,94	0,01	135.733,85	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	156.152,94	0,01	135.733,85	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	156.152,94	0,01	135.733,85	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	1.892.650.591,03	100,00	1.770.995.777,22	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-1.360.152,55	100,00	-6.676.796,58	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-21.423,98	1,58	-20.569,00	0,31
M4. Commissione di gestione	-209.010,64	15,36	-145.021,64	2,17
M5. Passività diverse	-1.129.717,93	83,06	-6.511.205,94	97,52
TOTALE PASSIVITA'	-1.360.152,55	100,00	-6.676.796,58	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.891.290.438,48		1.764.318.980,64
Numero delle quote in circolazione		249.659.347,658		277.023.712,281
Valore unitario delle quote		7,575		6,368

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.052.800,490	2.741.794,798	2.554.498,337	2.884.301,900
Quote rimborsate	9.747.473,993	9.237.138,588	8.368.188,519	11.244.959,048

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO INTRAPRENDENZA
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	44.914.089,72	18.890.065,55
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	44.914.089,72	18.890.065,55
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	293.913.752,01	226.721.135,47
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	293.913.752,01	226.721.135,47
Risultato gestione strumenti finanziari	338.827.841,73	245.611.201,02
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	444.435,30	386.319,40
C1. SU DEPOSITI BANCARI	444.435,30	386.319,40
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	156.152,94	135.733,85
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	156.152,94	135.733,85
Risultato lordo della gestione di portafoglio	339.428.429,97	246.133.254,27
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	339.428.429,97	246.133.254,27
H. ONERI DI GESTIONE	-18.658.595,58	-17.343.238,08
H1. Commissione di gestione	-18.636.520,44	-17.321.040,94
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-22.075,14	-22.197,14
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	320.769.834,39	228.790.016,19

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,95	Volatilità della gestione	10,02
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,72	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO DINAMISMO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	793.843.539,54	97,61	743.670.774,42	98,58
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.	793.843.539,54	97,61	743.670.774,42	98,58
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	19.386.342,00	2,38	10.685.324,29	1,41
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	71.035,15	0,01	58.254,45	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	71.035,15	0,01	58.254,45	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	71.035,15	0,01	58.254,45	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	813.300.916,69	100,00	754.414.353,16	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-1.019.897,78	100,00	-3.029.176,68	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9.127,21	0,89	-8.554,00	0,28
M4. Commissione di gestione	-89.773,97	8,80	-61.761,58	2,04
M5. Passività diverse	-920.996,60	90,31	-2.958.861,10	97,68
TOTALE PASSIVITA'	-1.019.897,78	100,00	-3.029.176,68	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		812.281.018,91		751.385.176,48
Numero delle quote in circolazione		97.656.865,329		107.361.865,857
Valore unitario delle quote		8,317		6,998

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.399.617,850	1.325.826,986	1.194.914,700	1.333.157,997
Quote rimborsate	3.785.758,379	3.540.143,409	3.141.728,428	4.490.887,845

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO DINAMISMO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	16.787.707,37	6.631.784,87
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	16.787.707,37	6.631.784,87
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	127.285.057,75	98.045.479,67
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	127.285.057,75	98.045.479,67
Risultato gestione strumenti finanziari	144.072.765,12	104.677.264,54
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	202.176,98	165.801,14
C1. SU DEPOSITI BANCARI	202.176,98	165.801,14
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	71.035,15	58.254,45
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	71.035,15	58.254,45
Risultato lordo della gestione di portafoglio	144.345.977,25	104.901.320,13
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	144.345.977,25	104.901.320,13
H. ONERI DI GESTIONE	-7.977.044,45	-7.314.019,33
H1. Commissione di gestione	-7.967.646,50	-7.304.807,75
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-9.397,95	-9.211,58
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	136.368.932,80	97.587.300,80

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,85	Volatilità della gestione	9,78
Rendimento del benchmark	18,97	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,12	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO PROTEZIONE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	132.058.525,10	97,76	118.572.276,92	97,36
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.	132.058.525,10	97,76	118.572.276,92	97,36
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.996.202,03	2,22	3.159.292,90	2,60
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	22.769,11	0,02	53.201,22	0,04
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	22.769,11	0,02	53.201,22	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	22.769,11	0,02	53.201,22	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	135.077.496,24	100,00	121.784.771,04	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-1.337.754,24	100,00	-1.545.821,85	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.460,50	0,11	-1.341,00	0,09
M4. Commissione di gestione	-10.276,43	0,77	-6.918,15	0,45
M5. Passività diverse	-1.326.017,31	99,12	-1.537.562,70	99,46
TOTALE PASSIVITA'	-1.337.754,24	100,00	-1.545.821,85	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		133.739.742,00		120.238.949,19
Numero delle quote in circolazione		20.281.332,828		19.161.045,812
Valore unitario delle quote		6,594		6,275

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.141.068,128	1.642.720,134	1.603.914,879	2.250.096,106
Quote rimborsate	1.587.360,205	1.327.262,197	1.605.382,302	1.997.507,527

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZIONARIO PROTEZIONE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		51.556,41
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.		51.556,41
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	680.778,06	364.517,72
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	680.778,06	364.517,72
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.505.470,12	5.724.680,25
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	6.505.470,12	5.724.680,25
Risultato gestione strumenti finanziari	7.186.248,18	6.140.754,38
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	64.804,39	151.418,87
C1. SU DEPOSITI BANCARI	64.804,39	151.418,87
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	22.769,11	53.201,22
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	22.769,11	53.201,22
Risultato lordo della gestione di portafoglio	7.273.821,68	6.345.374,47
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	7.273.821,68	6.345.374,47
H. ONERI DI GESTIONE	-902.763,82	-799.762,21
H1. Commissione di gestione	-901.260,81	-798.334,29
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.503,01	-1.427,92
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	6.371.057,86	5.545.612,26

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,08	Volatilità della gestione	1,89
Rendimento del benchmark	6,08	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,00	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO CRESCITA
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	633.635.866,72	97,73	576.610.430,05	98,06
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.	633.635.866,72	97,73	576.610.430,05	98,06
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	14.643.441,23	2,26	11.365.283,01	1,93
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	91.952,32	0,01	72.105,87	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	91.952,32	0,01	72.105,87	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	91.952,32	0,01	72.105,87	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	648.371.260,27	100,00	588.047.818,93	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-542.103,73	100,00	-2.112.265,39	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-7.114,66	1,31	-6.863,00	0,33
M4. Commissione di gestione	-28.398,39	5,24	-19.264,10	0,91
M5. Passività diverse	-506.590,68	93,45	-2.086.138,29	98,76
TOTALE PASSIVITA'	-542.103,73	100,00	-2.112.265,39	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		647.829.156,54		585.935.553,54
Numero delle quote in circolazione		92.113.473,275		85.447.473,448
Valore unitario delle quote		7,032		6,857

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.184.260,695	3.909.115,956	3.535.499,640	5.568.205,703
Quote rimborsate	2.652.458,564	2.358.583,128	2.553.158,606	2.966.881,869

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO CRESCITA
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		765.890,80
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.		765.890,80
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	106.241,74	301.410,88
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	106.241,74	301.410,88
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	17.819.194,93	21.658.782,91
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	17.819.194,93	21.658.782,91
Risultato gestione strumenti finanziari	17.925.436,67	22.726.084,59
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	261.710,46	205.224,40
C1. SU DEPOSITI BANCARI	261.710,46	205.224,40
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	91.952,32	72.105,87
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	91.952,32	72.105,87
Risultato lordo della gestione di portafoglio	18.279.099,45	23.003.414,86
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	18.279.099,45	23.003.414,86
H. ONERI DI GESTIONE	-2.455.945,90	-2.250.117,79
H1. Commissione di gestione	-2.448.613,66	-2.242.775,99
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-7.332,24	-7.341,80
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	15.823.153,55	20.753.297,07

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,55	Volatilità della gestione	3,23
Rendimento del benchmark	3,31	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,76	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO MODERAZIONE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	584.627.132,20	97,81	538.334.802,18	98,00
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.	584.627.132,20	97,81	538.334.802,18	98,00
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	13.012.877,03	2,18	10.896.516,47	1,99
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	90.470,87	0,01	71.305,24	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	90.470,87	0,01	71.305,24	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	90.470,87	0,01	71.305,24	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	597.730.480,10	100,00	549.302.623,89	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-732.621,88	100,00	-2.430.175,17	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.638,43	0,91	-6.350,00	0,26
M4. Commissione di gestione	-19.625,65	2,68	-13.484,76	0,56
M5. Passività diverse	-706.357,80	96,41	-2.410.340,41	99,18
TOTALE PASSIVITA'	-732.621,88	100,00	-2.430.175,17	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		596.997.858,22		546.872.448,72
Numero delle quote in circolazione		91.240.378,203		85.052.503,909
Valore unitario delle quote		6,543		6,429

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.857.661,337	4.307.075,829	4.212.807,975	5.581.433,447
Quote rimborsate	3.145.348,856	2.870.609,094	2.983.381,756	3.771.764,588

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO MODERAZIONE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		768.255,88
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.		768.255,88
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-295.949,35	1.068.024,58
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-295.949,35	1.068.024,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	11.888.279,37	20.287.461,34
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	11.888.279,37	20.287.461,34
Risultato gestione strumenti finanziari	11.592.330,02	22.123.741,80
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	257.494,02	202.945,70
C1. SU DEPOSITI BANCARI	257.494,02	202.945,70
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	90.470,87	71.305,24
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	90.470,87	71.305,24
Risultato lordo della gestione di portafoglio	11.940.294,91	22.397.992,74
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	11.940.294,91	22.397.992,74
H. ONERI DI GESTIONE	-1.717.237,46	-1.576.630,18
H1. Commissione di gestione	-1.710.398,38	-1.569.857,88
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-6.839,08	-6.772,30
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	10.223.057,45	20.821.362,56

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,77	Volatilità della gestione	2,49
Rendimento del benchmark	2,66	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,89	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO LIQUIDITA'
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	748.152.434,92	98,50	693.655.699,67	98,02
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.	748.152.434,92	98,50	693.655.699,67	98,02
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	11.326.217,87	1,49	13.685.882,45	1,94
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	108.398,08	0,01	300.565,34	0,04
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	108.398,08	0,01	300.565,34	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	108.398,08	0,01	300.565,34	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	759.587.050,87	100,00	707.642.147,46	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-3.744.338,45	100,00	-4.344.027,14	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-8.525,84	0,23	-8.341,00	0,19
M4. Commissione di gestione	-16.560,15	0,44	-11.561,20	0,27
M5. Passività diverse	-3.719.252,46	99,33	-4.324.124,94	99,54
TOTALE PASSIVITA'	-3.744.338,45	100,00	-4.344.027,14	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		755.842.712,42		703.298.120,32
Numero delle quote in circolazione		114.825.604,160		109.495.389,159
Valore unitario delle quote		6,582		6,423

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	6.938.038,878	5.727.083,203	5.822.005,331	7.575.568,083
Quote rimborsate	5.150.104,890	4.381.157,380	5.238.512,708	5.962.705,516

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBLIGAZIONARIO LIQUIDITA'
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		826.563,94
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.		826.563,94
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	21.807,38	215.463,81
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	21.807,38	215.463,81
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	19.074.927,87	20.191.230,71
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	19.074.927,87	20.191.230,71
Risultato gestione strumenti finanziari	19.096.735,25	21.233.258,46
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	308.517,61	855.455,20
C1. SU DEPOSITI BANCARI	308.517,61	855.455,20
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	108.398,08	300.565,34
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	108.398,08	300.565,34
Risultato lordo della gestione di portafoglio	19.513.650,94	22.389.279,00
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	19.513.650,94	22.389.279,00
H. ONERI DI GESTIONE	-1.471.913,90	-1.375.327,59
H1. Commissione di gestione	-1.463.123,85	-1.366.444,37
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-8.790,05	-8.883,22
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	18.041.737,04	21.013.951,41

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,48	Volatilità della gestione	1,17
Rendimento del benchmark	3,68	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,20	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	39.864.489,09	98,26	35.114.517,11	98,96
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.	39.864.489,09	98,26	35.114.517,11	98,96
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	702.413,95	1,73	364.294,01	1,03
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	5.099,87	0,01	3.283,76	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	5.099,87	0,01	3.283,76	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	5.099,87	0,01	3.283,76	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	40.572.002,91	100,00	35.482.094,88	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-34.050,20	100,00	-22.514,09	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-428,86	1,26	-413,00	1,83
M4. Commissione di gestione	-1.338,67	3,93	-874,37	3,89
M5. Passività diverse	-32.282,67	94,81	-21.226,72	94,28
TOTALE PASSIVITA'	-34.050,20	100,00	-22.514,09	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		40.537.952,71		35.459.580,79
Numero delle quote in circolazione		4.902.324,608		4.786.722,738
Valore unitario delle quote		8,269		7,407

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	120.157,001	120.738,284	114.626,967	209.881,430
Quote rimborsate	139.215,845	147.348,804	79.261,640	83.975,523

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	353.045,69	173.186,29
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	353.045,69	173.186,29
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.846.926,29	2.937.161,74
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.846.926,29	2.937.161,74
Risultato gestione strumenti finanziari	4.199.971,98	3.110.348,03
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	14.515,03	9.346,09
C1. SU DEPOSITI BANCARI	14.515,03	9.346,09
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	5.099,87	3.283,76
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	5.099,87	3.283,76
Risultato lordo della gestione di portafoglio	4.219.586,88	3.122.977,88
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	4.219.586,88	3.122.977,88
H. ONERI DI GESTIONE	-113.687,54	-103.343,34
H1. Commissione di gestione	-113.245,62	-102.899,37
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-441,92	-443,97
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	4.105.899,34	3.019.634,54

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	11,64	Volatilità della gestione	5,87
Rendimento del benchmark	11,70	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,06	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	122.438.575,62	99,07	109.985.819,86	98,99
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.	122.438.575,62	99,07	109.985.819,86	98,99
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	1.137.237,32	0,92	1.115.657,22	1,00
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	9.477,84	0,01	8.522,74	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	9.477,84	0,01	8.522,74	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	9.477,84	0,01	8.522,74	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	123.585.290,78	100,00	111.109.999,82	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-59.696,54	100,00	-13.035,54	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.342,84	2,25	-1.234,00	9,47
M4. Commissione di gestione	-6.146,78	10,30	-4.109,18	31,52
M5. Passività diverse	-52.206,92	87,45	-7.692,36	59,01
TOTALE PASSIVITA'	-59.696,54	100,00	-13.035,54	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	123.525.594,24		111.096.964,28	
Numero delle quote in circolazione		13.691.118,562		14.787.080,061
Valore unitario delle quote		9,022		7,513

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	47.157,506	82.612,352	37.692,562	25.613,232
Quote rimborsate	415.843,799	312.858,958	328.158,478	232.175,916

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) COUNTRY
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	1.931.187,72	675.620,97
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.931.187,72	675.620,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	20.121.568,04	15.113.641,14
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	20.121.568,04	15.113.641,14
Risultato gestione strumenti finanziari	22.052.755,76	15.789.262,11
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	26.975,39	24.257,03
C1. SU DEPOSITI BANCARI	26.975,39	24.257,03
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	9.477,84	8.522,74
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	9.477,84	8.522,74
Risultato lordo della gestione di portafoglio	22.089.208,99	15.822.041,88
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	22.089.208,99	15.822.041,88
H. ONERI DI GESTIONE	-536.962,44	-479.350,25
H1. Commissione di gestione	-535.580,25	-478.022,60
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.382,19	-1.327,65
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	21.552.246,55	15.342.691,63

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	20,09	Volatilità della gestione	10,27
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,58	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	27.759.572,86	98,96	25.550.322,91	98,99
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.	27.759.572,86	98,96	25.550.322,91	98,99
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	288.861,60	1,03	258.059,70	1,00
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	2.373,76	0,01	2.189,79	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.373,76	0,01	2.189,79	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	2.373,76	0,01	2.189,79	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	28.050.808,22	100,00	25.810.572,40	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-4.966,58	100,00	-22.638,09	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-311,81	6,28	-303,00	1,34
M4. Commissione di gestione	-1.081,93	21,78	-741,86	3,28
M5. Passività diverse	-3.572,84	71,94	-21.593,23	95,38
TOTALE PASSIVITA'	-4.966,58	100,00	-22.638,09	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		28.045.841,64		25.787.934,31
Numero delle quote in circolazione		3.300.599,681		3.475.675,861
Valore unitario delle quote		8,497		7,419

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	20.426,709	7.069,416	11.230,332	15.214,977
Quote rimborsate	98.405,100	43.894,099	30.613,067	56.105,348

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	415.243,19	160.186,57
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	415.243,19	160.186,57
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.314.006,76	2.603.574,70
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.314.006,76	2.603.574,70
Risultato gestione strumenti finanziari	3.729.249,95	2.763.761,27
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	6.756,08	6.232,47
C1. SU DEPOSITI BANCARI	6.756,08	6.232,47
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	2.373,76	2.189,79
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	2.373,76	2.189,79
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.738.379,79	2.772.183,53
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.738.379,79	2.772.183,53
H. ONERI DI GESTIONE	-95.018,88	-88.336,18
H1. Commissione di gestione	-94.697,56	-88.010,65
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-321,32	-325,53
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.643.360,91	2.683.847,35

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	14,53	Volatilità della gestione	7,43
Rendimento del benchmark	14,97	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,44	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	3.701.164,14	98,90	3.129.223,58	98,87
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.	3.701.164,14	98,90	3.129.223,58	98,87
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	40.664,54	1,09	35.393,34	1,12
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	506,36	0,01	382,95	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	506,36	0,01	382,95	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	506,36	0,01	382,95	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	3.742.335,04	100,00	3.164.999,87	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-200,80	100,00	-94,02	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-38,28	19,06	-42,00	44,67
M4. Commissione di gestione	-82,24	40,96	-52,02	55,33
M5. Passività diverse	-80,28	39,98		
TOTALE PASSIVITA'	-200,80	100,00	-94,02	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		3.742.134,24		3.164.905,85
Numero delle quote in circolazione		530.120.809		484.152.819
Valore unitario delle quote		7,059		6,536

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.336,240	43.074,694	17.707,539	24.669,307
Quote rimborsate	12.093,936	13.383,853	15.447,024	5.894,977

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MODERATE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		1.066,60
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.		1.066,60
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	43.125,41	36.425,71
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	43.125,41	36.425,71
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	224.815,15	184.846,54
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	224.815,15	184.846,54
Risultato gestione strumenti finanziari	267.940,56	222.338,85
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	1.441,19	1.089,92
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.441,19	1.089,92
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	506,36	382,95
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	506,36	382,95
Risultato lordo della gestione di portafoglio	269.888,11	223.811,72
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	269.888,11	223.811,72
H. ONERI DI GESTIONE	-6.917,98	-6.908,06
H1. Commissione di gestione	-6.877,95	-6.862,81
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-40,03	-45,25
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	262.970,13	216.903,66

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	8,00	Volatilità della gestione	3,61
Rendimento del benchmark	8,48	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,48	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OPPORTUNITY
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	100.479.969,17	99,15	89.894.364,53	99,04
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.	100.479.969,17	99,15	89.894.364,53	99,04
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	856.935,42	0,84	867.002,32	0,95
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	7.371,37	0,01	7.292,20	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	7.371,37	0,01	7.292,20	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7.371,37	0,01	7.292,20	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	101.344.275,96	100,00	90.768.659,05	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-49.430,49	100,00	-24.071,42	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.095,87	2,22	-1.008,00	4,19
M4. Commissione di gestione	-5.039,08	10,19	-3.356,40	13,94
M5. Passività diverse	-43.295,54	87,59	-19.707,02	81,87
TOTALE PASSIVITA'	-49.430,49	100,00	-24.071,42	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		101.294.845,47		90.744.587,63
Numero delle quote in circolazione		10.791.292,020		11.581.244,769
Valore unitario delle quote		9,386		7,835

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	40.156,397	50.670,921	58.715,161	31.571,166
Quote rimborsate	246.200,311	234.656,050	214.005,229	276.204,804

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OPPORTUNITY
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	1.883.355,70	1.355.330,47
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.883.355,70	1.355.330,47
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	16.002.248,94	11.760.589,04
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	16.002.248,94	11.760.589,04
Risultato gestione strumenti finanziari	17.885.604,64	13.115.919,51
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	20.980,04	20.754,71
C1. SU DEPOSITI BANCARI	20.980,04	20.754,71
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	7.371,37	7.292,20
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	7.371,37	7.292,20
Risultato lordo della gestione di portafoglio	17.913.956,05	13.143.966,42
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	17.913.956,05	13.143.966,42
H. ONERI DI GESTIONE	-441.862,11	-392.666,17
H1. Commissione di gestione	-440.734,51	-391.580,72
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.127,60	-1.085,45
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	17.472.093,94	12.751.300,25

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	19,80	Volatilità della gestione	10,20
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,87	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	9.294.235,10	97,32	8.023.836,24	98,41
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.	9.294.235,10	97,32	8.023.836,24	98,41
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	254.679,79	2,66	126.778,37	1,55
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.597,62	0,02	3.185,01	0,04
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.597,62	0,02	3.185,01	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.597,62	0,02	3.185,01	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	9.550.512,51	100,00	8.153.799,62	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-4.337,88	100,00	-1.229,16	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-98,56	2,27	-100,00	8,13
M4. Commissione di gestione	-156,86	3,62	-100,51	8,18
M5. Passività diverse	-4.082,46	94,11	-1.028,65	83,69
TOTALE PASSIVITA'	-4.337,88	100,00	-1.229,16	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		9.546.174,63		8.152.570,46
Numero delle quote in circolazione		1.573.381,299		1.376.745,805
Valore unitario delle quote		6,067		5,921

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	169.166,467	71.521,798	29.408,958	125.946,747
Quote rimborsate	50.812,436	30.208,573	45.362,133	73.025,334

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		10.826,74
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		10.826,74
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	6.102,96	7.547,69
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.102,96	7.547,69
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	227.295,90	238.968,27
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	227.295,90	238.968,27
Risultato gestione strumenti finanziari	233.398,86	257.342,70
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	4.547,06	9.065,04
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.547,06	9.065,04
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	1.597,62	3.185,01
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.597,62	3.185,01
Risultato lordo della gestione di portafoglio	239.543,54	269.592,75
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	239.543,54	269.592,75
H. ONERI DI GESTIONE	-13.537,43	-12.272,97
H1. Commissione di gestione	-13.435,25	-12.165,97
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-102,18	-107,00
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	226.006,11	257.319,78

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,47	Volatilità della gestione	1,24
Rendimento del benchmark	3,86	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,39	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	91.153.828,93	99,26	81.258.767,61	99,06
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.	91.153.828,93	99,26	81.258.767,61	99,06
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	675.868,01	0,73	764.168,79	0,93
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	7.374,38	0,01	6.218,59	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	7.374,38	0,01	6.218,59	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7.374,38	0,01	6.218,59	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	91.837.071,32	100,00	82.029.154,99	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-53.711,71	100,00	-19.811,99	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-990,44	1,84	-912,00	4,60
M4. Commissione di gestione	-4.563,19	8,50	-3.033,31	15,31
M5. Passività diverse	-48.158,08	89,66	-15.866,68	80,09
TOTALE PASSIVITA'	-53.711,71	100,00	-19.811,99	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		91.783.359,61		82.009.343,00
Numero delle quote in circolazione		9.709.049,030		10.414.747,690
Valore unitario delle quote		9,453		7,874

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	32.932,512	31.023,928	35.461,407	22.575,699
Quote rimborsate	202.701,066	234.150,496	194.048,314	196.792,330

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	1.173.224,26	721.907,42
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.173.224,26	721.907,42
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	15.171.837,06	11.519.330,90
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	15.171.837,06	11.519.330,90
Risultato gestione strumenti finanziari	16.345.061,32	12.241.238,32
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	20.988,61	17.699,05
C1. SU DEPOSITI BANCARI	20.988,61	17.699,05
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	7.374,38	6.218,59
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	7.374,38	6.218,59
Risultato lordo della gestione di portafoglio	16.373.424,31	12.265.155,96
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	16.373.424,31	12.265.155,96
H. ONERI DI GESTIONE	-399.336,61	-354.707,84
H1. Commissione di gestione	-398.317,16	-353.726,59
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.019,45	-981,25
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	15.974.087,70	11.910.448,12

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	20,05	Volatilità della gestione	10,42
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,62	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZ. INTRAPREND. BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	461.141.064,77	97,23	415.174.795,47	97,94
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.	461.141.064,77	97,23	415.174.795,47	97,94
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	12.271.513,28	2,59	8.341.241,74	1,97
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	832.867,40	0,18	371.128,80	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	832.867,40	0,18	371.128,80	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	40.886,80	0,01	34.592,00	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	791.980,60	0,17	336.536,80	0,08
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	474.245.445,45	100,00	423.887.166,01	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-502.418,07	100,00	-1.608.962,88	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.120,80	1,02	-4.725,00	0,30
M4. Commissione di gestione	-104.719,09	20,84	-69.423,78	4,31
M5. Passività diverse	-392.578,18	78,14	-1.534.814,10	95,39
TOTALE PASSIVITA'	-502.418,07	100,00	-1.608.962,88	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		473.743.027,38		422.278.203,13
Numero delle quote in circolazione		51.484.640,355		54.543.845,298
Valore unitario delle quote		9,201		7,741

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	701.783,996	642.855,659	601.808,946	707.122,765
Quote rimborsate	1.834.999,876	1.232.441,265	780.013,209	1.865.321,959

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZ. INTRAPREND. BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	8.625.973,32	3.291.450,26
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	8.625.973,32	3.291.450,26
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	73.640.295,98	54.002.296,32
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	73.640.295,98	54.002.296,32
Risultato gestione strumenti finanziari	82.266.269,30	57.293.746,58
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	116.370,11	98.454,15
C1. SU DEPOSITI BANCARI	116.370,11	98.454,15
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	40.886,80	34.592,00
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	40.886,80	34.592,00
Risultato lordo della gestione di portafoglio	82.423.526,21	57.426.792,73
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	82.423.526,21	57.426.792,73
H. ONERI DI GESTIONE	-9.105.860,31	-8.107.729,63
H1. Commissione di gestione	-9.100.589,83	-8.102.640,79
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.270,48	-5.088,84
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	4.361.431,89	3.788.966,12
I1. Altri ricavi	4.361.431,89	3.788.966,12
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	77.679.097,79	53.108.029,22

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,86	Volatilità della gestione	10,00
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,81	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	144.483.246,96	97,21	129.902.354,37	98,28
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.	144.483.246,96	97,21	129.902.354,37	98,28
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.888.843,04	2,62	2.153.220,53	1,63
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	252.732,54	0,17	113.341,19	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	252.732,54	0,17	113.341,19	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	13.684,52	0,01	11.583,05	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	239.048,02	0,16	101.758,14	0,08
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	148.624.822,54	100,00	132.168.916,09	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-87.790,07	100,00	-456.452,29	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.596,16	1,82	-1.448,00	0,32
M4. Commissione di gestione	-32.013,29	36,46	-21.112,51	4,62
M5. Passività diverse	-54.180,62	61,72	-433.891,78	95,06
TOTALE PASSIVITA'	-87.790,07	100,00	-456.452,29	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		148.537.032,47		131.712.463,80
Numero delle quote in circolazione		15.737.204,437		16.574.348,830
Valore unitario delle quote		9,438		7,946

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	314.151,515	249.008,585	218.926,001	325.330,051
Quote rimborsate	624.723,152	427.880,607	268.610,531	623.346,255

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AZ. DINAMISMO BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	2.383.809,11	725.829,47
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.383.809,11	725.829,47
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	23.197.083,48	17.327.947,05
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	23.197.083,48	17.327.947,05
Risultato gestione strumenti finanziari	25.580.892,59	18.053.776,52
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	38.948,24	32.967,13
C1. SU DEPOSITI BANCARI	38.948,24	32.967,13
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	13.684,52	11.583,05
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	13.684,52	11.583,05
Risultato lordo della gestione di portafoglio	25.633.525,35	18.098.326,70
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	25.633.525,35	18.098.326,70
H. ONERI DI GESTIONE	-2.772.519,53	-2.450.246,84
H1. Commissione di gestione	-2.770.877,46	-2.448.688,72
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.642,07	-1.558,12
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.316.378,51	1.134.097,81
I1. Altri ricavi	1.316.378,51	1.134.097,81
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	24.177.384,33	16.782.177,67

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,78	Volatilità della gestione	9,79
Rendimento del benchmark	18,97	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,19	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, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. EVOLUZIONE BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	18.830.145,43	98,25	15.635.776,18	95,83
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.	18.830.145,43	98,25	15.635.776,18	95,83
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	318.329,18	1,66	663.477,32	4,06
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	16.281,80	0,09	17.348,93	0,11
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	16.281,80	0,09	17.348,93	0,11
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.430,08	0,02	7.125,38	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse	12.851,72	0,07	10.223,55	0,06
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	19.164.756,41	100,00	16.316.602,43	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-130.486,54	100,00	-136.205,10	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-194,79	0,15	-164,00	0,12
M4. Commissione di gestione	-2.402,69	1,84	-1.529,48	1,12
M5. Passività diverse	-127.889,06	98,01	-134.511,62	98,76
TOTALE PASSIVITA'	-130.486,54	100,00	-136.205,10	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		19.034.269,87		16.180.397,33
Numero delle quote in circolazione		3.274.176,086		2.925.059,512
Valore unitario delle quote		5,813		5,531

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	406.834,352	229.102,965	161.534,219	469.598,362
Quote rimborsate	248.994,993	203.860,036	141.641,940	323.456,355

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. EVOLUZIONE BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		6.613,22
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.		6.613,22
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	128.486,76	36.110,76
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	128.486,76	36.110,76
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	865.882,49	736.743,97
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	865.882,49	736.743,97
Risultato gestione strumenti finanziari	994.369,25	779.467,95
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	9.762,52	20.279,95
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.762,52	20.279,95
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	3.430,08	7.125,38
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	3.430,08	7.125,38
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.007.561,85	806.873,28
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.007.561,85	806.873,28
H. ONERI DI GESTIONE	-204.063,42	-167.633,40
H1. Commissione di gestione	-203.863,54	-167.458,86
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-199,88	-174,54
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	74.888,52	58.807,48
I1. Altri ricavi	74.888,52	58.807,48
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	878.386,95	698.047,36

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,10	Volatilità della gestione	1,91
Rendimento del benchmark	6,08	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,98	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. CRESCITA BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	95.638.924,67	97,06	85.488.791,09	97,29
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.	95.638.924,67	97,06	85.488.791,09	97,29
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.767.843,98	2,81	2.241.863,61	2,55
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	132.189,39	0,13	138.141,77	0,16
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	132.189,39	0,13	138.141,77	0,16
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	14.287,26	0,01	10.907,80	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	117.902,13	0,12	127.233,97	0,14
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	98.538.958,04	100,00	87.868.796,47	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-48.999,30	100,00	-389.047,25	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.058,19	2,16	-1.001,00	0,26
M4. Commissione di gestione	-11.873,55	24,23	-7.909,62	2,03
M5. Passività diverse	-36.067,56	73,61	-380.136,63	97,71
TOTALE PASSIVITA'	-48.999,30	100,00	-389.047,25	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		98.489.958,74		87.479.749,22
Numero delle quote in circolazione		17.847.072,523		16.249.015,803
Valore unitario delle quote		5,518		5,383

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.020.830,636	780.951,724	565.881,834	1.204.776,522
Quote rimborsate	638.604,845	464.918,350	295.975,789	574.885,012

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. CRESCITA BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		113.215,50
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.		113.215,50
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-50,56	52.312,53
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-50,56	52.312,53
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.700.184,14	3.201.448,03
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.700.184,14	3.201.448,03
Risultato gestione strumenti finanziari	2.700.133,58	3.366.976,06
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	40.663,76	31.045,28
C1. SU DEPOSITI BANCARI	40.663,76	31.045,28
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	14.287,26	10.907,80
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	14.287,26	10.907,80
Risultato lordo della gestione di portafoglio	2.755.084,60	3.408.929,14
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	2.755.084,60	3.408.929,14
H. ONERI DI GESTIONE	-1.015.043,21	-910.931,06
H1. Commissione di gestione	-1.013.953,69	-909.862,32
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.089,52	-1.068,74
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	598.317,41	527.583,34
I1. Altri ricavi	598.317,41	527.583,34
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	2.338.358,80	3.025.581,42

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,51	Volatilità della gestione	3,21
Rendimento del benchmark	3,31	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,80	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. MODERA. BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	92.927.459,58	97,07	82.976.444,59	97,19
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.	92.927.459,58	97,07	82.976.444,59	97,19
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.695.778,41	2,81	2.272.324,02	2,66
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	111.915,89	0,12	126.014,43	0,15
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	111.915,89	0,12	126.014,43	0,15
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	14.786,94	0,02	11.389,71	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	97.128,95	0,10	114.624,72	0,13
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	95.735.153,88	100,00	85.374.783,04	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-111.426,82	100,00	-457.325,86	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.026,40	0,92	-957,00	0,21
M4. Commissione di gestione	-9.431,06	8,46	-6.281,89	1,37
M5. Passività diverse	-100.969,36	90,62	-450.086,97	98,42
TOTALE PASSIVITA'	-111.426,82	100,00	-457.325,86	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		95.623.727,06		84.917.457,18
Numero delle quote in circolazione		17.725.584,506		16.011.457,043
Valore unitario delle quote		5,394		5,303

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.172.980,649	800.903,320	544.296,163	1.376.973,317
Quote rimborsate	668.499,532	479.010,469	324.168,424	709.347,561

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. MODERA. BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		118.623,73
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.		118.623,73
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-46.287,98	158.609,83
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-46.287,98	158.609,83
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.897.302,97	3.120.801,54
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.897.302,97	3.120.801,54
Risultato gestione strumenti finanziari	1.851.014,99	3.398.035,10
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	42.085,89	32.416,88
C1. SU DEPOSITI BANCARI	42.085,89	32.416,88
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	14.786,94	11.389,71
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	14.786,94	11.389,71
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.907.887,82	3.441.841,69
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.907.887,82	3.441.841,69
H. ONERI DI GESTIONE	-809.622,32	-722.334,37
H1. Commissione di gestione	-808.565,62	-721.315,41
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.056,70	-1.018,96
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	476.521,63	402.134,15
I1. Altri ricavi	476.521,63	402.134,15
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.574.787,13	3.121.641,47

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,72	Volatilità della gestione	2,48
Rendimento del benchmark	2,66	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,94	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	162.234.492,25	98,72	145.949.444,18	97,67
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.	162.234.492,25	98,72	145.949.444,18	97,67
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	1.942.148,94	1,18	3.238.300,24	2,17
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	154.515,88	0,10	243.753,70	0,16
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	154.515,88	0,10	243.753,70	0,16
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	23.996,09	0,02	65.786,66	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse	130.519,79	0,08	177.967,04	0,12
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	164.331.157,07	100,00	149.431.498,12	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-619.358,75	100,00	-841.729,44	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.795,19	0,29	-1.674,00	0,20
M4. Commissione di gestione	-13.451,40	2,17	-9.160,04	1,09
M5. Passività diverse	-604.112,16	97,54	-830.895,40	98,71
TOTALE PASSIVITA'	-619.358,75	100,00	-841.729,44	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		163.711.798,32		148.589.768,68
Numero delle quote in circolazione		30.481.054,471		28.312.449,642
Valore unitario delle quote		5,370		5,248

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.864.658,550	1.268.855,610	958.671,613	2.110.988,977
Quote rimborsate	1.072.955,580	919.663,411	682.831,000	1.359.119,930

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. BR. TER. BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		169.453,93
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.		169.453,93
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	13.786,21	45.000,32
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13.786,21	45.000,32
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.071.261,86	4.204.525,61
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.071.261,86	4.204.525,61
Risultato gestione strumenti finanziari	4.085.048,07	4.418.979,86
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	68.296,56	187.238,96
C1. SU DEPOSITI BANCARI	68.296,56	187.238,96
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	23.996,09	65.786,66
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	23.996,09	65.786,66
Risultato lordo della gestione di portafoglio	4.177.340,72	4.672.005,48
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	4.177.340,72	4.672.005,48
H. ONERI DI GESTIONE	-1.174.798,54	-1.057.410,18
H1. Commissione di gestione	-1.172.950,76	-1.055.627,67
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.847,78	-1.782,51
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	638.050,80	558.382,61
I1. Altri ricavi	638.050,80	558.382,61
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.640.592,98	4.172.977,91

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,32	Volatilità della gestione	1,15
Rendimento del benchmark	3,68	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,36	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	424.702.478,27	97,91	301.261.044,27	98,40
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.	424.702.478,27	97,91	301.261.044,27	98,40
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	8.452.658,54	1,95	4.648.599,14	1,52
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	624.690,11	0,14	230.682,74	0,08
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	624.690,11	0,14	230.682,74	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	66.292,67	0,02	35.520,41	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	558.397,44	0,13	195.162,33	0,06
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	433.779.826,92	100,00	306.140.326,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-184.175,47	100,00	-295.531,62	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.690,30	2,00	-3.145,00	1,06
M4. Commissione di gestione	-52.501,16	28,51	-27.653,44	9,36
M5. Passività diverse	-127.984,01	69,49	-264.733,18	89,58
TOTALE PASSIVITA'	-184.175,47	100,00	-295.531,62	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		433.595.651,45		305.844.794,53
Numero delle quote in circolazione		52.491.802,374		41.303.947,470
Valore unitario delle quote		8,260		7,404

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.095.323,744	3.868.724,655	4.103.059,688	4.361.379,199
Quote rimborsate	1.069.831,262	1.213.115,009	1.057.593,984	900.092,127

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) BALANCED BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	2.725.029,32	546.302,06
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.725.029,32	546.302,06
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	37.516.404,69	25.270.275,97
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	37.516.404,69	25.270.275,97
Risultato gestione strumenti finanziari	40.241.434,01	25.816.578,03
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	188.679,13	101.096,56
C1. SU DEPOSITI BANCARI	188.679,13	101.096,56
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	66.292,67	35.520,41
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	66.292,67	35.520,41
Risultato lordo della gestione di portafoglio	40.496.405,81	25.953.195,00
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	40.496.405,81	25.953.195,00
H. ONERI DI GESTIONE	-4.040.236,92	-3.081.209,31
H1. Commissione di gestione	-4.036.447,25	-3.077.867,23
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.789,67	-3.342,08
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	2.804.714,83	2.095.945,02
I1. Altri ricavi	2.804.714,83	2.095.945,02
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	39.260.883,72	24.967.930,71

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	11,56	Volatilità della gestione	5,79
Rendimento del benchmark	11,70	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,14	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) COUNTRY BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	583.341.933,38	98,38	452.846.989,04	98,73
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.	583.341.933,38	98,38	452.846.989,04	98,73
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	8.521.064,31	1,44	5.415.243,42	1,18
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.083.608,42	0,18	430.241,65	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.083.608,42	0,18	430.241,65	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	70.723,04	0,01	51.105,12	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	1.012.885,38	0,17	379.136,53	0,08
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	592.946.606,11	100,00	458.692.474,11	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-314.896,42	100,00	-325.825,26	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.538,11	1,76	-4.440,00	1,36
M4. Commissione di gestione	-85.191,59	27,05	-48.979,75	15,03
M5. Passività diverse	-224.166,72	71,19	-272.405,51	83,61
TOTALE PASSIVITA'	-314.896,42	100,00	-325.825,26	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		592.631.709,69		458.366.648,85
Numero delle quote in circolazione		55.732.085,994		51.766.424,491
Valore unitario delle quote		10,633		8,854

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.434.444,746	2.532.815,126	2.436.210,225	2.749.501,618
Quote rimborsate	1.741.140,973	1.576.723,825	1.193.286,568	1.676.158,846

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) COUNTRY BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	3.729.513,04	675.485,54
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.729.513,04	675.485,54
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	92.665.431,30	59.904.431,91
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	92.665.431,30	59.904.431,91
Risultato gestione strumenti finanziari	96.394.944,34	60.579.917,45
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	201.288,64	145.453,02
C1. SU DEPOSITI BANCARI	201.288,64	145.453,02
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	70.723,04	51.105,12
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	70.723,04	51.105,12
Risultato lordo della gestione di portafoglio	96.666.956,02	60.776.475,59
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	96.666.956,02	60.776.475,59
H. ONERI DI GESTIONE	-6.901.494,42	-5.348.042,32
H1. Commissione di gestione	-6.895.815,86	-5.343.317,76
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.678,56	-4.724,56
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	5.274.670,06	3.991.512,08
I1. Altri ricavi	5.274.670,06	3.991.512,08
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	95.040.131,66	59.419.945,35

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	20,09	Volatilità della gestione	10,22
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,58	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	234.615.707,45	98,47	177.633.111,28	98,47
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.	234.615.707,45	98,47	177.633.111,28	98,47
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.263.326,92	1,37	2.606.850,64	1,45
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	385.765,23	0,16	152.573,03	0,08
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	385.765,23	0,16	152.573,03	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	33.088,54	0,01	22.771,21	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	352.676,69	0,15	129.801,82	0,07
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	238.264.799,60	100,00	180.392.534,95	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-119.979,98	100,00	-217.217,27	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.174,81	1,81	-1.759,00	0,81
M4. Commissione di gestione	-31.496,96	26,25	-17.771,92	8,18
M5. Passività diverse	-86.308,21	71,94	-197.686,35	91,01
TOTALE PASSIVITA'	-119.979,98	100,00	-217.217,27	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		238.144.819,62		180.175.317,68
Numero delle quote in circolazione		25.734.330,324		22.270.321,192
Valore unitario delle quote		9,253		8,090

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.438.678,199	1.537.117,077	1.484.947,343	1.561.220,369
Quote rimborsate	679.936,652	681.677,117	466.419,675	729.920,412

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DYNAMIC BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	1.653.928,33	292.846,77
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.653.928,33	292.846,77
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	26.628.667,84	17.427.862,32
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	26.628.667,84	17.427.862,32
Risultato gestione strumenti finanziari	28.282.596,17	17.720.709,09
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	94.175,06	64.810,38
C1. SU DEPOSITI BANCARI	94.175,06	64.810,38
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	33.088,54	22.771,21
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	33.088,54	22.771,21
Risultato lordo della gestione di portafoglio	28.409.859,77	17.808.290,68
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	28.409.859,77	17.808.290,68
H. ONERI DI GESTIONE	-2.525.628,76	-1.932.417,90
H1. Commissione di gestione	-2.523.397,92	-1.930.552,00
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.230,84	-1.865,90
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.818.704,71	1.362.627,81
I1. Altri ricavi	1.818.704,71	1.362.627,81
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	27.702.935,72	17.238.500,59

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	14,38	Volatilità della gestione	7,37
Rendimento del benchmark	14,97	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,59	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	268.512.199,30	98,17	150.865.208,36	97,84
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.	268.512.199,30	98,17	150.865.208,36	97,84
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	4.669.671,96	1,71	3.206.250,44	2,08
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	333.267,63	0,12	125.920,59	0,08
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	333.267,63	0,12	125.920,59	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	53.934,90	0,02	19.027,86	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	279.332,73	0,10	106.892,73	0,07
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	273.515.138,89	100,00	154.197.379,39	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-218.020,60	100,00	-91.485,95	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.851,33	0,85	-1.610,00	1,76
M4. Commissione di gestione	-24.026,08	11,02	-10.133,44	11,08
M5. Passività diverse	-192.143,19	88,13	-79.742,51	87,16
TOTALE PASSIVITA'	-218.020,60	100,00	-91.485,95	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		273.297.118,29		154.105.893,44
Numero delle quote in circolazione		38.234.971,306		23.288.229,443
Valore unitario delle quote		7,147		6,617

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.911.856,755	4.349.690,812	5.480.602,922	4.972.264,389
Quote rimborsate	450.096,237	452.323,960	1.317.432,800	547.820,018

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MODERATE BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		43.764,45
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.		43.764,45
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.775.188,07	506.119,50
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.775.188,07	506.119,50
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	14.371.802,86	8.829.851,12
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	14.371.802,86	8.829.851,12
Risultato gestione strumenti finanziari	16.146.990,93	9.379.735,07
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	153.507,02	54.156,21
C1. SU DEPOSITI BANCARI	153.507,02	54.156,21
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	53.934,90	19.027,86
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	53.934,90	19.027,86
Risultato lordo della gestione di portafoglio	16.354.432,85	9.452.919,14
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	16.354.432,85	9.452.919,14
H. ONERI DI GESTIONE	-1.668.069,05	-1.115.138,28
H1. Commissione di gestione	-1.666.167,00	-1.113.427,63
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.902,05	-1.710,65
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.249.484,95	825.690,31
I1. Altri ricavi	1.249.484,95	825.690,31
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	15.935.848,75	9.163.471,17

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	8,01	Volatilità della gestione	3,57
Rendimento del benchmark	8,48	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	879.879.090,38	98,35	703.639.135,16	98,75
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.	879.879.090,38	98,35	703.639.135,16	98,75
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	13.162.495,95	1,47	8.284.550,41	1,16
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.607.852,76	0,18	655.143,49	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.607.852,76	0,18	655.143,49	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	100.542,87	0,01	77.547,89	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	1.507.309,89	0,17	577.595,60	0,08
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	894.649.439,09	100,00	712.578.829,06	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-743.153,18	100,00	-526.082,13	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-8.594,30	1,15	-6.940,00	1,32
M4. Commissione di gestione	-148.230,40	19,95	-87.794,89	16,69
M5. Passività diverse	-586.328,48	78,90	-431.347,24	81,99
TOTALE PASSIVITA'	-743.153,18	100,00	-526.082,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		893.906.285,91		712.052.746,93
Numero delle quote in circolazione		88.954.700,953		84.688.943,793
Valore unitario delle quote		10,049		8,407

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.641.773,515	3.741.096,299	3.630.495,391	3.964.531,199
Quote rimborsate	2.610.027,383	2.620.263,891	2.161.593,211	3.320.254,759

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OPPORTUNITY BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	7.709.805,28	6.058.937,25
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	7.709.805,28	6.058.937,25
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	138.530.149,94	89.348.847,30
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	138.530.149,94	89.348.847,30
Risultato gestione strumenti finanziari	146.239.955,22	95.407.784,55
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	286.160,49	220.713,23
C1. SU DEPOSITI BANCARI	286.160,49	220.713,23
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	100.542,87	77.547,89
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	100.542,87	77.547,89
Risultato lordo della gestione di portafoglio	146.626.658,58	95.706.045,67
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	146.626.658,58	95.706.045,67
H. ONERI DI GESTIONE	-12.233.133,97	-9.650.340,93
H1. Commissione di gestione	-12.224.319,81	-9.642.951,26
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-8.814,16	-7.389,67
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	7.961.306,85	6.185.996,31
I1. Altri ricavi	7.961.306,85	6.185.996,31
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	142.354.831,46	92.241.701,05

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	19,53	Volatilità della gestione	10,15
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,14	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	292.507.209,50	98,11	128.582.507,08	95,59
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.	292.507.209,50	98,11	128.582.507,08	95,59
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	5.313.543,45	1,78	5.712.136,59	4,24
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	315.226,87	0,11	226.936,83	0,17
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	315.226,87	0,11	226.936,83	0,17
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	82.658,56	0,03	61.447,32	0,05
H2.3. Commissioni retrocesse	232.568,31	0,08	165.489,51	0,12
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	298.135.979,82	100,00	134.521.580,50	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-208.134,43	100,00	-110.426,26	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.606,12	0,77	-1.542,00	1,40
M4. Commissione di gestione	-21.215,10	10,19	-7.181,12	6,50
M5. Passività diverse	-185.313,21	89,04	-101.703,14	92,10
TOTALE PASSIVITA'	-208.134,43	100,00	-110.426,26	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		297.927.845,39		134.411.154,24
Numero delle quote in circolazione		55.994.521,577		25.885.431,375
Valore unitario delle quote		5,320		5,192

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.826.043,943	11.104.043,865	13.159.753,346	15.425.712,804
Quote rimborsate	3.004.440,003	3.742.738,969	4.787.444,134	5.871.840,650

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) PRUDENT BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		166.362,96
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.		166.362,96
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	15.656,10	104.486,72
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	15.656,10	104.486,72
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.709.046,32	3.688.125,27
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.709.046,32	3.688.125,27
Risultato gestione strumenti finanziari	5.724.702,42	3.958.974,95
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	235.258,98	174.888,51
C1. SU DEPOSITI BANCARI	235.258,98	174.888,51
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	82.658,56	61.447,32
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	82.658,56	61.447,32
Risultato lordo della gestione di portafoglio	6.042.619,96	4.195.310,78
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	6.042.619,96	4.195.310,78
H. ONERI DI GESTIONE	-1.342.135,49	-801.575,09
H1. Commissione di gestione	-1.340.480,29	-799.923,59
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.655,20	-1.651,50
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	859.807,93	509.311,73
I1. Altri ricavi	859.807,93	509.311,73
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	5.560.292,40	3.903.047,42

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,47	Volatilità della gestione	1,20
Rendimento del benchmark	3,86	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,39	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	480.582.138,33	98,41	361.967.156,73	98,69
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.	480.582.138,33	98,41	361.967.156,73	98,69
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	6.932.607,70	1,42	4.468.954,34	1,22
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	819.507,21	0,17	315.973,35	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	819.507,21	0,17	315.973,35	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	62.468,79	0,01	42.501,75	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	757.038,42	0,16	273.471,60	0,07
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	488.334.253,24	100,00	366.752.084,42	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-333.689,65	100,00	-383.867,89	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-4.423,82	1,33	-3.471,00	0,90
M4. Commissione di gestione	-70.090,20	21,00	-39.149,09	10,20
M5. Passività diverse	-259.175,63	77,67	-341.247,80	88,90
TOTALE PASSIVITA'	-333.689,65	100,00	-383.867,89	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	488.000.563,59		366.368.216,53	
Numero delle quote in circolazione		41.251.124,558		37.130.948,782
Valore unitario delle quote		11,829		9,866

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.007.918,289	2.148.998,909	2.186.907,513	2.408.335,665
Quote rimborsate	1.234.771,526	1.229.740,888	867.025,166	1.300.447,020

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) SECTOR BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	1.223.872,24	1.125.651,40
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.223.872,24	1.125.651,40
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	76.491.109,36	48.924.372,90
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	76.491.109,36	48.924.372,90
Risultato gestione strumenti finanziari	77.714.981,60	50.050.024,30
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	177.795,79	120.966,54
C1. SU DEPOSITI BANCARI	177.795,79	120.966,54
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	62.468,79	42.501,75
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	62.468,79	42.501,75
Risultato lordo della gestione di portafoglio	77.955.246,18	50.213.492,59
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	77.955.246,18	50.213.492,59
H. ONERI DI GESTIONE	-5.607.117,45	-4.227.859,59
H1. Commissione di gestione	-5.602.583,92	-4.224.172,10
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.533,53	-3.687,49
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	3.890.627,68	2.842.575,62
I1. Altri ricavi	3.890.627,68	2.842.575,62
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	76.238.756,41	48.828.208,62

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	19,90	Volatilità della gestione	10,36
Rendimento del benchmark	20,67	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,77	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. STABILITA' BIS
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.208.718,92	95,93	1.052.218,25	95,75
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.208.718,92	95,93	1.052.218,25	95,75
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	47.796,36	3,79	42.932,35	3,91
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	3.477,59	0,28	3.762,61	0,34
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	3.477,59	0,28	3.762,61	0,34
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	438,75	0,03	520,96	0,05
H2.3. Commissioni retrocesse	3.038,84	0,24	3.241,65	0,29
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	1.259.992,87	100,00	1.098.913,21	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-68,43	100,00	-51,13	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-13,22	19,32	-15,00	29,34
M4. Commissione di gestione	-55,21	80,68	-36,13	70,66
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-68,43	100,00	-51,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.259.924,44		1.098.862,08
Numero delle quote in circolazione		236.629,229		211.800,127
Valore unitario delle quote		5,324		5,188

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	47.773,798	1.069,850	6.408,691	27.767,478
Quote rimborsate	26.145,745		6.572,313	25.472,657

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) OBBL. STABILITA' BIS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		968,51
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.		968,51
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.797,77	950,78
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.797,77	950,78
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	27.602,90	29.190,85
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	27.602,90	29.190,85
Risultato gestione strumenti finanziari	30.400,67	31.110,14
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	1.248,75	1.482,72
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.248,75	1.482,72
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	438,75	520,96
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	438,75	520,96
Risultato lordo della gestione di portafoglio	32.088,17	33.113,82
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	32.088,17	33.113,82
H. ONERI DI GESTIONE	-4.873,68	-4.384,74
H1. Commissione di gestione	-4.860,43	-4.368,69
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-13,25	-16,05
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	4.843,84	4.375,76
I1. Altri ricavi	4.843,84	4.388,92
I2. Altri costi		-13,16
Utile/perdita della gestione del Fondo	32.058,33	33.104,84

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,62	Volatilità della gestione	1,02
Rendimento del benchmark	3,64	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,02	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP AZIONARIO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	440.624.825,48	98,88	367.988.934,73	98,89
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.	440.624.825,48	98,88	367.988.934,73	98,89
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	4.274.444,05	0,96	3.832.077,37	1,03
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	700.906,04	0,16	298.445,39	0,08
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	700.906,04	0,16	298.445,39	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	43.492,70	0,01	35.084,85	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	657.413,34	0,15	263.360,54	0,07
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	445.600.175,57	100,00	372.119.457,49	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-364.979,95	100,00	-395.714,76	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-4.493,26	1,23	-3.845,00	0,97
M4. Commissione di gestione	-98.334,82	26,94	-61.112,57	15,44
M5. Passività diverse	-262.151,87	71,83	-330.757,19	83,59
TOTALE PASSIVITA'	-364.979,95	100,00	-395.714,76	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		445.235.195,62		371.723.742,73
Numero delle quote in circolazione		43.345.220,986		42.083.447,301
Valore unitario delle quote		10,271		8,833

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.291.095,553	1.238.815,259	1.153.666,838	1.164.834,720
Quote rimborsate	986.566,867	840.103,950	740.854,334	1.019.113,534

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP AZIONARIO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	2.853.694,47	680.729,91
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.853.694,47	680.729,91
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	63.362.196,28	43.739.439,90
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	63.362.196,28	43.739.439,90
Risultato gestione strumenti finanziari	66.215.890,75	44.420.169,81
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	123.786,92	99.856,88
C1. SU DEPOSITI BANCARI	123.786,92	99.856,88
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	43.492,70	35.084,85
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	43.492,70	35.084,85
Risultato lordo della gestione di portafoglio	66.383.170,37	44.555.111,54
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	66.383.170,37	44.555.111,54
H. ONERI DI GESTIONE	-8.297.337,74	-6.874.721,65
H1. Commissione di gestione	-8.292.722,96	-6.870.619,75
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.614,78	-4.101,90
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	3.526.295,41	2.835.910,78
I1. Altri ricavi	3.526.295,41	2.835.910,78
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	61.612.128,04	40.516.300,67

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	16,28	Volatilità della gestione	8,60
Rendimento del benchmark	17,29	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,01	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP BILANCIATO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	86.613.252,08	98,86	76.939.875,34	98,94
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.	86.613.252,08	98,86	76.939.875,34	98,94
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	878.655,55	1,00	771.649,44	0,99
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	125.921,98	0,14	57.189,39	0,07
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	125.921,98	0,14	57.189,39	0,07
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	8.450,91	0,01	7.211,81	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	117.471,07	0,13	49.977,58	0,06
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	87.617.829,61	100,00	77.768.714,17	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-19.603,13	100,00	-130.238,58	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-939,99	4,79	-859,00	0,66
M4. Commissione di gestione	-10.608,55	54,12	-7.019,81	5,39
M5. Passività diverse	-8.054,59	41,09	-122.359,77	93,95
TOTALE PASSIVITA'	-19.603,13	100,00	-130.238,58	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		87.598.226,48		77.638.475,59
Numero delle quote in circolazione		9.391.969,253		9.286.177,589
Valore unitario delle quote		9,326		8,360

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	238.244,515	255.270,222	212.808,647	293.816,151
Quote rimborsate	289.478,695	236.553,286	153.196,370	215.119,520

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP BILANCIATO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
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	765.062,45	212.542,06
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	765.062,45	212.542,06
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	8.458.314,29	6.550.822,34
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	8.458.314,29	6.550.822,34
Risultato gestione strumenti finanziari	9.223.376,74	6.763.364,40
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	24.052,60	20.525,94
C1. SU DEPOSITI BANCARI	24.052,60	20.525,94
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	8.450,91	7.211,81
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	8.450,91	7.211,81
Risultato lordo della gestione di portafoglio	9.255.880,25	6.791.102,15
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	9.255.880,25	6.791.102,15
H. ONERI DI GESTIONE	-911.130,11	-805.012,78
H1. Commissione di gestione	-910.163,09	-804.095,52
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-967,02	-917,26
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	639.646,54	549.726,17
I1. Altri ricavi	639.646,54	549.726,17
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	8.984.396,68	6.535.815,54

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	11,56	Volatilità della gestione	5,86
Rendimento del benchmark	11,70	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,14	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP OBBLIGAZIONARIO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	62.456.351,17	98,43	53.099.486,46	98,35
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.	62.456.351,17	98,43	53.099.486,46	98,35
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	924.557,80	1,46	841.225,10	1,56
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	71.773,44	0,11	47.856,82	0,09
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	71.773,44	0,11	47.856,82	0,09
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	8.688,46	0,01	6.206,60	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	63.084,98	0,10	41.650,22	0,08
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	63.452.682,41	100,00	53.988.568,38	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-24.321,47	100,00	-38.381,50	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-652,64	2,68	-584,00	1,52
M4. Commissione di gestione	-5.565,37	22,88	-3.547,57	9,24
M5. Passività diverse	-18.103,46	74,44	-34.249,93	89,24
TOTALE PASSIVITA'	-24.321,47	100,00	-38.381,50	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		63.428.360,94		53.950.186,88
Numero delle quote in circolazione		10.052.701,780		8.930.063,489
Valore unitario delle quote		6,309		6,041

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	381.233,312	415.833,663	442.113,606	603.566,647
Quote rimborsate	181.858,363	179.175,068	183.303,714	175.771,792

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STEP OBBLIGAZIONARIO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		22.687,88
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.		22.687,88
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	235.328,14	44.084,23
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	235.328,14	44.084,23
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.421.536,57	2.067.866,60
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.421.536,57	2.067.866,60
Risultato gestione strumenti finanziari	2.656.864,71	2.134.638,71
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	24.728,69	17.664,93
C1. SU DEPOSITI BANCARI	24.728,69	17.664,93
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	8.688,46	6.206,60
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	8.688,46	6.206,60
Risultato lordo della gestione di portafoglio	2.690.281,86	2.158.510,24
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	2.690.281,86	2.158.510,24
H. ONERI DI GESTIONE	-464.840,38	-400.035,31
H1. Commissione di gestione	-464.169,22	-399.413,34
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-671,16	-621,97
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	327.359,16	276.049,44
I1. Altri ricavi	327.359,16	276.049,44
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	2.552.800,64	2.034.524,37

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	4,44	Volatilità della gestione	2,83
Rendimento del benchmark	4,92	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,48	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.089.547.136,43	96,05	663.150.888,96	94,72
A1. Titoli di debito	1.089.547.136,43	96,05	663.150.888,96	94,72
A1.1. Titoli di Stato	801.942.090,00	70,70	291.186.693,60	41,59
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	287.605.046,43	25,35	371.964.195,36	53,13
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	16.801.675,50	1,48	12.728.300,00	1,82
B1. Titoli di debito	16.801.675,50	1,48	12.728.300,00	1,82
B1.1. Titoli di Stato	9.963.300,00	0,88	12.728.300,00	1,82
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	6.838.375,50	0,60		
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	16.452.056,52	1,45	17.193.154,83	2,46
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	5.465.375,00	0,48	2.958.882,11	0,42
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	6.008.777,52	0,54	4.086.606,02	0,58
H1. Ratei attivi	5.928.705,22	0,53	3.986.734,80	0,57
H2. Altri attivi (da specificare)	80.072,30	0,01	99.871,22	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	80.072,30	0,01	99.871,22	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	1.134.275.020,97	100,00	700.117.831,92	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-4.808.208,77	100,00	-4.224.134,32	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-8.431,78	0,17	-15.689,00	0,37
M4. Commissione di gestione	-61.889,68	1,29	-28.598,59	0,68
M5. Passività diverse	-4.737.887,31	98,54	-4.179.846,73	98,95
TOTALE PASSIVITA'	-4.808.208,77	100,00	-4.224.134,32	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.129.466.812,20		695.893.697,60
Numero delle quote in circolazione		112.010.293,770		71.173.631,456
Valore unitario delle quote		10,083		9,777

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	15.175.190,092	23.387.554,463	24.027.677,350	33.071.173,978
Quote rimborsate	14.503.738,725	13.156.212,933	13.597.633,090	13.567.348,816

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EASY FUND
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	10.612.861,01	9.581.341,43
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	10.612.861,01	9.581.341,43
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	5.166.709,27	7.855.886,39
A2.1. Titoli di debito	5.166.709,27	7.855.886,39
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	14.570.018,42	14.648.080,24
A3.1. Titoli di debito	14.570.018,42	14.648.080,24
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
Risultato gestione strumenti finanziari	30.349.588,70	32.085.308,06
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	227.898,07	284.248,86
C1. SU DEPOSITI BANCARI	227.898,07	284.248,86
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	80.072,30	99.871,22
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	80.072,30	99.871,22
Risultato lordo della gestione di portafoglio	30.657.559,07	32.469.428,14
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	1,64	-0,11
G1. Bolli, spese e commissioni	1,64	-0,11
Risultato netto della gestione di portafoglio	30.657.560,71	32.469.428,03
H. ONERI DI GESTIONE	-4.201.999,04	-4.651.307,81
H1. Commissione di gestione	-4.193.070,29	-4.634.069,50
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-8.928,75	-17.238,31
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	35.272,93	44.297,32
I1. Altri ricavi	35.573,05	48.557,85
I2. Altri costi	-300,12	-4.260,53
Utile/perdita della gestione del Fondo	26.490.834,60	27.862.417,54

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,13	Volatilità della gestione	0,63
Rendimento del benchmark	3,33	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,20	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE DINAMICO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	351.018.777,62	97,03	300.032.125,23	95,63
A1. Titoli di debito	12.950.170,00	3,58	11.442.942,00	3,65
A1.1. Titoli di Stato	12.950.170,00	3,58	3.994.072,00	1,27
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili			7.448.870,00	2,37
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	250.046.799,85	69,12	216.535.863,78	69,00
A3. Parti di O.I.C.R.	88.021.807,77	24,33	72.053.319,45	22,96
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	9.648.534,73	2,67	13.562.228,27	4,32
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.049.179,57	0,29	77.804,79	
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	54.073,10	0,01	149.565,80	0,05
H1. Ratei attivi	4.336,96		130.153,95	0,04
H2. Altri attivi (da specificare)	49.736,14	0,01	19.411,85	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	11.808,38		7.842,55	
H2.3. Commissioni retrocesse	37.927,76	0,01	11.569,30	
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	361.770.565,02	100,00	313.821.724,09	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-320.933,96	100,00	-262.650,31	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.800,13	1,18	-3.105,00	1,18
M4. Commissione di gestione	-77.251,48	24,07	-50.261,54	19,13
M5. Passività diverse	-239.882,35	74,75	-209.283,77	79,69
TOTALE PASSIVITA'	-320.933,96	100,00	-262.650,31	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	361.449.631,06		313.559.073,78	
Numero delle quote in circolazione		23.690.534,170		23.449.168,084
Valore unitario delle quote		15,257		13,371

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	691.343,220	741.281,977	687.993,279	856.158,141
Quote rimborsate	847.026,215	727.385,020	458.154,348	702.844,938

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE DINAMICO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	11.945.577,04	8.733.484,59
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	31.786,31	170.651,07
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	11.913.790,73	8.562.833,52
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.478.458,73	1.680.238,87
A2.1 Titoli di debito	422.466,72	125.080,00
A2.2. Titoli azionari	2.055.992,01	950.132,25
A2.3. Parti di O.I.C.R.		605.026,62
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	36.083.919,86	49.959.076,97
A3.1. Titoli di debito	55.182,68	181.248,36
A3.2. Titoli di capitale	24.800.248,86	39.488.407,86
A3.3. Parti di O.I.C.R.	11.228.488,32	10.289.420,75
Risultato gestione strumenti finanziari	50.507.955,63	60.372.800,43
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		-4.315,51
B1.1. Su strumenti negoziati		-4.315,51
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		-4.315,51
C. INTERESSI ATTIVI	33.608,47	22.321,09
C1. SU DEPOSITI BANCARI	33.608,47	22.321,09
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	11.808,38	7.842,55
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	11.808,38	7.842,55
Risultato lordo della gestione di portafoglio	50.553.372,48	60.398.648,56
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-34.334,52	-27.910,89
G1. Bolli, spese e commissioni	-34.334,52	-27.910,89
Risultato netto della gestione di portafoglio	50.519.037,96	60.370.737,67
H. ONERI DI GESTIONE	-6.730.109,67	-5.619.603,01
H1. Commissione di gestione	-6.726.187,30	-5.616.290,58
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.922,37	-3.312,43
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	262.290,95	169.161,45
I1. Altri ricavi	262.501,64	169.544,06
I2. Altri costi	-210,69	-382,61
Utile/perdita della gestione del Fondo	44.051.219,24	54.920.296,11

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	14,11	Volatilità della gestione	9,21
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE EQUILIBRATO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	147.992.160,59	96,30	126.131.597,32	96,66
A1. Titoli di debito	101.548.385,91	66,08	85.087.854,70	65,20
A1.1. Titoli di Stato	2.045.119,50	1,33	1.281.082,00	0,98
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	99.503.266,41	64,75	83.806.772,70	64,22
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	21.191.119,71	13,79	18.852.002,31	14,45
A3. Parti di O.I.C.R.	25.252.654,97	16,43	22.191.740,31	17,01
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.504.714,49	2,28	3.041.103,81	2,33
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	418.472,84	0,27	43.661,61	0,03
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.769.691,34	1,15	1.276.622,78	0,98
H1. Ratei attivi	1.759.305,38	1,14	1.269.740,77	0,97
H2. Altri attivi (da specificare)	10.385,96	0,01	6.882,01	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	10.385,96	0,01	6.882,01	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	153.685.039,26	100,00	130.492.985,52	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-50.524,56	100,00	-73.460,31	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.580,91	3,13	-1.460,00	1,99
M4. Commissione di gestione	-28.625,28	56,66	-18.224,39	24,81
M5. Passività diverse	-20.318,37	40,21	-53.775,92	73,20
TOTALE PASSIVITA'	-50.524,56	100,00	-73.460,31	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		153.634.514,70		130.419.525,21
Numero delle quote in circolazione		13.585.064,841		12.287.275,805
Valore unitario delle quote		11,309		10,614

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	557.592,682	613.046,032	512.691,190	785.662,211
Quote rimborsate	318.494,055	305.442,231	262.590,171	284.676,616

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) FLESSIBILE EQUILIBRATO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	3.336.438,40	2.848.006,18
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.589.827,75	2.127.862,72
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	746.610,65	720.143,46
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	617.574,34	956.292,94
A2.1 Titoli di debito	175.075,84	218.253,60
A2.2. Titoli azionari	430.893,38	655.629,35
A2.3. Parti di O.I.C.R.	11.605,12	82.409,99
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	7.250.534,29	10.854.366,68
A3.1. Titoli di debito	3.000.545,47	4.980.788,62
A3.2. Titoli di capitale	1.050.679,28	2.317.854,95
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.199.309,54	3.555.723,11
Risultato gestione strumenti finanziari	11.204.547,03	14.658.665,80
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		-2.093,07
B1.1. Su strumenti negoziati		-2.093,07
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		-2.093,07
C. INTERESSI ATTIVI	29.560,06	19.587,26
C1. SU DEPOSITI BANCARI	29.560,06	19.587,26
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	10.385,96	6.882,01
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	10.385,96	6.882,01
Risultato lordo della gestione di portafoglio	11.244.493,05	14.683.042,00
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-4.995,32	-3.105,64
G1. Bolli, spese e commissioni	-4.995,32	-3.105,64
Risultato netto della gestione di portafoglio	11.239.497,73	14.679.936,36
H. ONERI DI GESTIONE	-2.410.678,33	-2.112.748,93
H1. Commissione di gestione	-2.409.050,99	-2.111.192,00
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.627,34	-1.556,93
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	36.684,11	36.523,34
I1. Altri ricavi	36.767,54	45.078,90
I2. Altri costi	-83,43	-8.555,56
Utile/perdita della gestione del Fondo	8.865.503,51	12.603.710,77

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	6,55	Volatilità della gestione	3,22
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL PERSPECTIVE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	625.231.394,74	97,12	455.462.479,56	95,65
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.	625.231.394,74	97,12	455.462.479,56	95,65
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	13.550.657,10	2,10	13.171.627,52	2,77
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.656.507,93	0,57	7.026.280,34	1,48
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.345.759,43	0,21	498.808,17	0,10
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.345.759,43	0,21	498.808,17	0,10
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	103.976,41	0,02	61.480,90	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	1.241.783,02	0,19	437.327,27	0,09
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	643.784.319,20	100,00	476.159.195,59	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-425.268,31	100,00	-10.750.719,03	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.609,25	1,32	-3.347,00	0,03
M4. Commissione di gestione	-151.927,80	35,72	-82.254,26	0,77
M5. Passività diverse	-267.731,26	62,96	-10.665.117,77	99,20
TOTALE PASSIVITA'	-425.268,31	100,00	-10.750.719,03	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		643.359.050,89		465.408.476,56
Numero delle quote in circolazione		47.586.875,142		41.392.252,162
Valore unitario delle quote		13,519		11,243

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.238.013,926	3.513.964,199	3.599.177,480	3.552.909,912
Quote rimborsate	2.317.654,379	1.560.064,147	1.865.746,864	1.965.977,146

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL PERSPECTIVE
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.424.653,78	1.138.244,61
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.	1.424.653,78	1.138.244,61
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	4.252.412,93	5.536.619,30
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	4.252.412,93	5.536.619,30
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	103.644.328,60	50.202.075,14
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	103.644.328,60	50.202.075,14
Risultato gestione strumenti finanziari	109.321.395,31	56.876.939,05
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	295.932,86	174.984,10
C1. SU DEPOSITI BANCARI	295.932,86	174.984,10
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	103.976,41	61.480,90
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	103.976,41	61.480,90
Risultato lordo della gestione di portafoglio	109.721.304,58	57.113.404,05
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	109.721.304,58	57.113.404,05
H. ONERI DI GESTIONE	-11.980.027,23	-8.101.728,88
H1. Commissione di gestione	-11.974.303,97	-8.097.944,64
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.723,26	-3.784,24
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	2.256.971,88	1.484.279,38
I1. Altri ricavi	2.256.971,88	1.484.621,69
I2. Altri costi		-342,31
Utile/perdita della gestione del Fondo	99.998.249,23	50.495.954,55

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	20,24	Volatilità della gestione	7,69
Rendimento del benchmark	26,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-6,19	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL DISCOVERY
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2024

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	645.203.833,91	97,27	474.873.314,01	97,98
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.	645.203.833,91	97,27	474.873.314,01	97,98
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	13.757.660,14	2,07	7.994.911,11	1,65
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.345.449,50	0,51	1.390.312,63	0,29
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	980.468,09	0,15	408.422,29	0,08
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	980.468,09	0,15	408.422,29	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	86.767,27	0,01	68.734,72	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	893.700,82	0,14	339.687,57	0,07
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	663.287.411,64	100,00	484.666.960,04	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-404.946,85	100,00	-167.760,21	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.832,22	1,44	-3.482,00	2,08
M4. Commissione di gestione	-156.565,43	38,66	-85.628,42	51,04
M5. Passività diverse	-242.549,20	59,90	-78.649,79	46,88
TOTALE PASSIVITA'	-404.946,85	100,00	-167.760,21	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		662.882.464,79		484.499.199,83
Numero delle quote in circolazione		51.165.737,513		45.476.860,351
Valore unitario delle quote		12,955		10,653

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.354.961,998	3.601.755,543	3.710.762,522	3.639.486,812
Quote rimborsate	2.548.041,421	1.903.721,472	1.507.195,811	2.659.131,003

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL DISCOVERY
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.597.071,87	1.212.685,51
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.	1.597.071,87	1.212.685,51
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	5.411.466,02	5.558.686,03
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	5.411.466,02	5.558.686,03
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	113.891.515,70	55.088.419,90
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	113.891.515,70	55.088.419,90
Risultato gestione strumenti finanziari	120.900.053,59	61.859.791,44
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	246.953,01	195.629,58
C1. SU DEPOSITI BANCARI	246.953,01	195.629,58
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	86.767,27	68.734,72
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	86.767,27	68.734,72
Risultato lordo della gestione di portafoglio	121.233.773,87	62.124.155,74
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	121.233.773,87	62.124.155,74
H. ONERI DI GESTIONE	-12.438.085,44	-8.517.012,33
H1. Commissione di gestione	-12.432.316,07	-8.513.392,04
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.769,37	-3.620,29
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.687.933,57	1.229.557,54
I1. Altri ricavi	1.687.933,57	1.229.557,54
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	110.483.622,00	54.836.700,95

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	21,61	Volatilità della gestione	8,47
Rendimento del benchmark	26,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-4,82	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici



ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	659.907.852,22	97,88	488.888.125,83	97,95
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.	659.907.852,22	97,88	488.888.125,83	97,95
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
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				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	9.295.952,98	1,38	8.098.539,49	1,62
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.518.121,37	0,52	1.532.472,68	0,31
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.508.051,20	0,22	600.387,49	0,12
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.508.051,20	0,22	600.387,49	0,12
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	101.466,67	0,02	70.155,15	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse	1.406.584,53	0,21	530.232,34	0,11
H2.4. Attività diverse				
TOTALE ATTIVITA'	674.229.977,77	100,00	499.119.525,49	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-468.848,70	100,00	-173.373,78	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.008,91	1,28	-3.611,00	2,08
M4. Commissione di gestione	-159.203,18	33,96	-88.181,57	50,86
M5. Passività diverse	-303.636,61	64,76	-81.581,21	47,06
TOTALE PASSIVITA'	-468.848,70	100,00	-173.373,78	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		673.761.129,07		498.946.151,71
Numero delle quote in circolazione		51.475.307,839		46.195.623,708
Valore unitario delle quote		13,089		10,800

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.334.204,115	3.603.718,987	3.707.232,145	3.756.711,609
Quote rimborsate	2.474.828,727	2.707.589,077	1.168.189,430	2.771.575,483

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL THEMATIC FOCUS
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2024

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	601.384,08	510.069,02
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.	601.384,08	510.069,02
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	6.230.303,80	5.840.157,48
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.230.303,80	5.840.157,48
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	114.085.371,53	61.685.765,81
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	114.085.371,53	61.685.765,81
Risultato gestione strumenti finanziari	120.917.059,41	68.035.992,31
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
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		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	288.789,76	199.672,35
C1. SU DEPOSITI BANCARI	288.789,76	199.672,35
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	101.466,67	70.155,15
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	101.466,67	70.155,15
Risultato lordo della gestione di portafoglio	121.307.315,84	68.305.819,81
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	121.307.315,84	68.305.819,81
H. ONERI DI GESTIONE	-12.752.029,22	-8.709.850,19
H1. Commissione di gestione	-12.745.898,44	-8.706.015,43
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-6.130,78	-3.834,76
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	2.615.226,29	1.757.624,93
I1. Altri ricavi	2.615.226,29	1.757.624,93
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	111.170.512,91	61.353.594,55

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	21,19	Volatilità della gestione	9,33
Rendimento del benchmark	26,43	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-5,24	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

Basiglio, 28/02/2025

Un Procuratore
 Roberto Clerici

