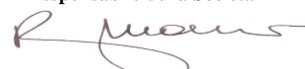


ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2016		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>815.322,29</b>	<b>94,83</b>	<b>925.437,79</b>	<b>97,27</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	160.343,49	18,65	189.439,09	19,91
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>	160.343,49	18,65	189.439,09	19,91
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>				
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	654.978,80	76,18	735.998,70	77,36
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
<b>B1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili</b>				
<b>B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C2.1. Opzioni</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>43.590,48</b>	<b>5,07</b>	<b>24.480,47</b>	<b>2,57</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>849,22</b>	<b>0,10</b>	<b>1.445,91</b>	<b>0,15</b>
<b>H1. Ratei attivi</b>	849,22	0,10	1.008,28	0,11
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>			437,63	0,05
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>			437,63	0,05
<b>H2.3. Commissioni di retrocessione</b>				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>859.761,99</b>	<b>100,00</b>	<b>951.364,17</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2016		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-6.254,55</b>	<b>100,00</b>	<b>-10.764,04</b>	<b>100,00</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>				
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>	-750,00	11,99	-925,00	8,59
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>	-2.550,00	40,77	-2.550,00	23,69
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-2.954,55	47,24	-7.289,04	67,72
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-6.254,55</b>	<b>100,00</b>	<b>-10.764,04</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>853.507,44</b>		<b>940.600,13</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		69.873.97918		78.717.18317
<b>Valore unitario delle quote</b>		12,214		11,949

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	469,60113	449,33661	431,40080	700,52747
<b>Quote rimborsate</b>	6.578,99000	669,09000	2.943,08000	702,91000

Il responsabile della Società



Data 26.02.17

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) TORRE PONDERATO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2016**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2016	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	8.598,66	10.300,33
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	3.303,01	3.855,70
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	5.295,65	6.444,63
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-2.840,23	23.248,38
A2.1. Titoli di debito	-371,17	530,26
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-2.469,06	22.718,12
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	25.152,80	20.557,79
A3.1. Titoli di debito	-2.291,10	28,67
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	27.443,90	20.529,12
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>30.911,23</b>	<b>54.106,50</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		<b>54,10</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		54,10
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		<b>18,99</b>
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		18,99
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>30.911,23</b>	<b>54.179,59</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-156,10</b>	<b>-143,19</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-156,10	-143,19
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>30.755,13</b>	<b>54.036,40</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-15.236,63</b>	<b>-19.733,76</b>
H1. Commissione di gestione	-11.936,63	-16.258,76
H2. Spese pubblicazione quota	-750,00	-925,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.550,00	-2.550,00
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-333,68</b>	<b>-332,82</b>
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi	-333,68	-332,82
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>15.184,82</b>	<b>33.969,82</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,22	Volatilità della gestione	7,44
Rendimento del benchmark	2,11	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,11	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

Il responsabile della Società



Data 26.02.17