

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ATHORA FLESSIBILE BILANCIATO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2023

Allegato 1

| ATTIVITA'   | Situazione al 31-12-2023 |                       | Situazione a fine esercizio precedente |                       |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|   | Valore complessivo       | % sul totale attività | Valore complessivo                     | % sul totale attività |
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>                    | <b>68.585.947,81</b>     | <b>99,66</b>          | <b>73.219.907,08</b>                   | <b>99,69</b>          |
| <b>A1. Titoli di debito</b>                                 | 15.152.664,31            | 22,02                 | 8.043.864,28                           | 10,95                 |
| <b>A1.1. Titoli di Stato</b>                                | 15.152.664,31            | 22,02                 | 8.043.864,28                           | 10,95                 |
| <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>                                | 53.433.283,50            | 77,64                 | 65.176.042,80                          | 88,74                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>                | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>           |  |                       |
| <b>B1. Titoli di debito</b>                                 | 0,00                     | 0,00                  |  |                       |
| <b>B1.1. Titoli di Stato</b>                                | 0,00                     | 0,00                  |  |                       |
| <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>                                | 0,00                     | 0,00                  |  |                       |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                       |  |                       |
| <b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>         |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.1. Interest Rate Swap attivi</b>                      |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.2. Interest Rate Swap passivi</b>                     |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.3. Opzioni</b>  |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.4. Futures</b>  |                          |                       |  |                       |
| <b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>     |                          |                       |  |                       |
| <b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b> |                          |                       |  |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                  | <b>190.158,14</b>        | <b>0,28</b>           | <b>201.465,45</b>                      | <b>0,27</b>           |
| <b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b> |                          |                       |  |                       |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                        |                          |                       |  |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>                                   | <b>44.635,17</b>         | <b>0,06</b>           | <b>22.701,54</b>                       | <b>0,03</b>           |
| <b>H1. Ratei attivi</b>                                     | 41.802,37                | 0,06                  | 3.547,68                               |                       |
| <b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>                    | 2.832,80                 |                       | 19.153,86                              | 0,03                  |
| <b>H2.1. Crediti d'imposta</b>                              |                          |                       |  |                       |
| <b>H2.2. Crediti per ritenute</b>                           |                          |                       |  |                       |
| <b>H2.3. Storno credito</b>                                 |                          |                       |  |                       |
| <b>H2.4. Altre attività per altri proventi</b>              | 2.832,80                 |                       | 19.153,86                              | 0,03                  |
| <b>H2.5. Commissioni da retrocessione</b>                   |                          |                       |  |                       |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                                     | <b>68.820.741,12</b>     | <b>100,00</b>         | <b>73.444.074,07</b>                   | <b>100,00</b>         |

| PASSIVITA' ENETTO  | Situazione al 31-12-2023 |                      | Situazione a fine esercizio precedente |                      |
|--|--------------------------|----------------------|--|----------------------|
|  | Valore complessivo       | % sul totale         | Valore                                 | % 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>-129.343,36</b>       | <b>100,00</b>        | <b>-97.492,74</b>                      | <b>100,00</b>        |
| <b>M1. Ratei passivi</b>                                     |                          |                      |  |                      |
| <b>M2. Spese pubblicazione quota</b>                         |                          |                      |  |                      |
| <b>M3. Spese revisione rendiconto</b>                        |                          |                      | -100,24                                | 0,10                 |
| <b>M4. Commissione di gestione</b>                           | -129.343,36              | 100,00               | -97.392,47                             | 99,90                |
| <b>M5. Passività diverse</b>                                 |                          |                      | -0,03                                  |                      |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                                     | <b>-129.343,36</b>       | <b>100,00</b>        | <b>-97.492,74</b>                      | <b>100,00</b>        |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                    |                          | <b>68.691.397,76</b> |  | <b>73.346.581,33</b> |
| Numero delle quote in circolazione                           |                          | 12.283.388,923       |  | 13.883.192,727       |
| Valore unitario delle quote                                  |                          | 5,592                |  | 5,283                |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse                         | 10.461,172  | 8.328,708    | 16.025,881    | 741,702      |
| Quote rimborsate                     | 217.594,820 | 423.223,303  | 431.287,517   | 563.255,627  |

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 2

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ATHORA FLESSIBILE BILANCIATO  
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2023**

|   | Rendiconto al 31-12-2023 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | 55.166,38                | 166.404,01                      |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito          | 26.665,35                | 35.207,37                       |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari           |                          |                                 |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.                           | 28.501,03                | 131.196,64                      |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | 1.840.593,96             | -431.685,33                     |
| A2.1. Titoli di debito  | 285.445,19               | 469.151,45                      |
| A2.2. Titoli azionari   |                          |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 1.555.148,77             | -900.836,78                     |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | 3.395.118,67             | -8.195.503,26                   |
| A3.1. Titoli di debito  | 170.607,89               | -681.567,13                     |
| A3.2. Titoli di capitale                                      |                          |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 3.224.510,78             | -7.513.936,13                   |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>5.290.879,01</b>      | <b>-8.460.784,58</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>                                    |                          |                                 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       |                          |                                 |
| 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>                                      |                          |                                 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          |                                 |
| F2. PROVENTI DIVERSI  |                          |                                 |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>5.290.879,01</b>      | <b>-8.460.784,58</b>            |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | <b>-3.013,04</b>         | <b>-13.623,00</b>               |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -3.013,04                | -13.623,00                      |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>5.287.865,97</b>      | <b>-8.474.407,58</b>            |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | <b>-1.268.799,37</b>     | <b>-1.345.329,03</b>            |
| H1. Commissione di gestione                                   | -1.222.885,38            | -1.344.008,33                   |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          |                                 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -2.954,90                | -1.320,70                       |
| H4. Altri oneri di gestione                                   |                          |                                 |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                | <b>0,00</b>              | <b>-0,01</b>                    |
| I1. Altri ricavi  | 0,00                     | 0,00                            |
| I2. Altri costi   |                          | -0,01                           |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>4.019.066,60</b>      | <b>-9.819.736,62</b>            |

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

|                           |      |                             |      |
|---------------------------|------|-----------------------------|------|
| Rendimento della gestione | 5,85 | Volatilità della gestione   | 3,42 |
| Rendimento del benchmark  | 5,23 | Volatilità del benchmark ** | 0,14 |
| Differenza                | 0,62 | 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