



ATTIVITÀ	Situazione al 31/12/2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	568.572.002,27	95,25	595.400.396,89	95,41
A1. Titoli di debito	91.700.565,23	15,36	74.656.220,61	11,96
A1.1. Titoli di Stato	63.535.665,89	10,64	43.688.449,69	7,00
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	6.643.541,54	1,11	8.479.996,19	1,36
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	21.521.357,80	3,61	22.487.774,73	3,60
A2. Titoli azionari	401.705.574,76	67,29	452.876.912,56	72,57
A3. Parti di O.I.C.R.	75.165.862,28	12,59	67.867.263,72	10,88
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	4.978.379,99	0,83	5.826.074,39	0,93
B1. Titoli di debito			2.663.158,40	0,43
B1.1. Titoli di Stato			483.372,25	0,08
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili			202.227,53	0,03
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi			1.977.558,62	0,32
B2. Titoli azionari	4.978.379,99	0,83	3.162.915,99	0,51
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-3.628.311,10	-0,61	-7.910.438,56	-1,27
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00		0,00	
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti	0,00		0,00	
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-3.628.311,10	-0,61	-7.910.438,56	-1,27
C2.1. da definire	0,00			
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)	-3.628.311,10	-0,61	-7.910.438,56	-1,27
C2.5. da definire				
C2.6. da definire				
C2.7. Swap su valute (non negoziati)				
C2.8. Swap su tassi (non negoziati)				
C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00			
E. DEPOSITI BANCARI	9.473.009,13	1,59	24.494.774,78	3,93
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	5.673.855,08	0,95	5.284.723,98	0,85
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	1.319.402,26	0,22	957.231,91	0,15
H1. Ratei attivi	859.954,24	0,14	625.655,88	0,10
H2. Altri attivi (da specificare)	459.448,02	0,08	331.576,03	0,05
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	428.492,88	0,07	302.004,50	0,05
H2.3. Retrocessione commissioni	30.955,14	0,01	29.571,53	
TOTALE ATTIVITÀ	586.388.337,63	100,00	624.052.763,39	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2022		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE	-2.745.232,78	98,91	-1.391.359,75	86,05
M. ALTRE PASSIVITÀ	-30.381,42	1,09	-225.571,41	13,95
M1. Ratei passivi	0,00		0,00	
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-30.381,42	1,09	-225.571,41	13,95
M5. Passività diverse	0,00			
TOTALE PASSIVITÀ	-2.775.614,20	100,00	-1.616.931,16	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		583.612.723,43		622.435.832,23
Numero delle quote in circolazione		47.683.305,885		41.559.676,900
Valore unitario delle quote		12,239		14,977

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.762.742,204	2.639.757,888	2.796.803,426	3.284.364,532
Quote rimborsate	1.937.313,100	1.178.149,531	1.060.296,725	1.184.279,710

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA AZIONARIA
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2022

	Rendiconto al 31/12/2022	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	9.281.527,08	7.590.846,10
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.684.415,21	922.522,69
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	7.597.111,87	6.668.323,41
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-44.004.480,59	25.490.317,19
A2.1. Titoli di debito	-4.337.573,54	-958.355,82
A2.2. Titoli azionari	-38.572.385,47	22.761.170,46
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.094.521,58	3.687.502,55
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-73.334.662,36	60.858.129,44
A3.1. Titoli di debito	-13.943.119,17	-1.029.215,80
A3.2. Titoli di capitale	-50.741.977,33	58.022.604,66
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-8.649.565,86	3.864.740,58
Risultato gestione strumenti finanziari	-108.057.615,87	93.939.292,73
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	-5.632.481,03	-6.211.191,31
B1.1. Su strumenti negoziati	-152.455,48	-90.039,92
B1.2. Su strumenti non negoziati	-5.480.025,55	-6.121.151,39
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	-4.067.761,26	-7.910.438,54
B2.1. Su strumenti negoziati	0,00	
B2.2. Su strumenti non negoziati	-4.067.761,26	-7.910.438,54
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-9.700.242,29	-14.121.629,85
C. INTERESSI ATTIVI	100.552,03	1.516,21
C1. SU DEPOSITI BANCARI	100.552,03	1.516,21
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	10.554.411,84	14.662.826,19
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	10.554.411,84	14.662.826,19
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	199.776,77	196.634,02
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	199.776,77	196.634,02
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-106.903.117,52	94.678.639,30
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-420.524,18	-242.081,34
G1. Bolli, spese e commissioni	-420.524,18	-242.081,34
Risultato netto della gestione di portafoglio	-107.323.641,70	94.436.557,96
H. ONERI DI GESTIONE	-11.065.993,96	-10.312.081,12
H1. Commissione di gestione	-11.017.511,34	-10.273.602,47
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-12.879,14	-13.258,53
H4. Altri oneri di gestione	-35.603,48	-25.220,12
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-184.321,47	-149.227,89
I1. Altri ricavi	2.103,94	-8,41
I2. Altri costi	-186.425,41	-149.219,48
Utile/perdita della gestione del Fondo	-118.573.957,13	83.975.248,95

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-18,28	Volatilità della gestione	15,67
Rendimento del benchmark	-17,60	Volatilità del benchmark **	16,24
Differenza	-0,68	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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