

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA AZIONARIA

## SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2023

ATTIVITÀ	Situazione al		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>727.851.605,76</b>	<b>95,06</b>	<b>568.572.002,27</b>	<b>96,95</b>
A1. Titoli di debito	95.059.106,45	12,42	91.700.565,23	15,63
A1.1. Titoli di Stato	61.121.403,40	7,98	63.535.665,89	10,64
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	6.370.141,88	0,83	6.643.541,54	1,11
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	27.567.561,17	3,60	21.521.357,80	3,61
A2. Titoli azionari	563.578.648,54	73,61	401.705.574,76	68,50
A3. Parti di O.I.C.R.	69.213.850,77	9,04	75.165.862,28	12,82
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>6.793.864,33</b>	<b>0,89</b>	<b>4.978.379,99</b>	<b>0,88</b>
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari	6.793.864,33	0,89	4.978.379,99	0,88
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>7.668.141,93</b>	<b>1,00</b>	<b>-3.628.311,10</b>	<b>-0,61</b>
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)			0,00	
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti			0,00	
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	7.668.141,93	1,00	-3.628.311,10	-0,61
C2.1. da definire	0,00		0,00	
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)	7.668.141,93	1,00	-3.628.311,10	-0,61
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)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>17.078.199,33</b>	<b>2,23</b>	<b>9.473.009,13</b>	<b>1,59</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>4.702.995,10</b>	<b>0,61</b>	<b>5.673.855,08</b>	<b>0,97</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>1.574.132,20</b>	<b>0,21</b>	<b>1.319.402,26</b>	<b>0,22</b>
H1. Ratei attivi	950.417,78	0,12	859.954,24	0,14
H2. Altri attivi (da specificare)	623.714,42	0,08	459.448,02	0,08
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	603.429,09	0,08	428.492,88	0,07
H2.3. Retrocessione commissioni	20.285,33	-	30.955,14	0,01
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>765.668.938,65</b>	<b>100,00</b>	<b>586.388.337,63</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>- 16.564.276,43</b>	<b>99,57</b>	<b>- 2.745.232,78</b>	<b>98,91</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>- 72.343,89</b>	<b>0,43</b>	<b>- 30.381,42</b>	<b>1,09</b>
M1. Ratei passivi	0,00	-	0,00	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 71.831,90	0,43	- 30.381,42	1,09
M5. Passività diverse	- 511,99	-	0,00	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>- 16.636.620,32</b>	<b>100,00</b>	<b>- 2.775.614,20</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		749.032.318,33		583.612.723,43
Numero delle quote in circolazione		53.132.483,789		47.683.305,885
Valore unitario delle quote		14,097		12,239

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.284.497,149	2.520.231,202	2.644.994,697	5.828.931,929
Quote rimborsate	1.116.788,394	1.138.816,679	1.316.359,214	5.257.512,787

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA AZIONARIA

## SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2023

	Rendiconto al	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	-	-
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	<b>10.835.392,86</b>	<b>9.281.527,08</b>
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.946.285,33	1.684.415,21
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	8.889.107,53	7.597.111,87
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	<b>33.318.172,36</b>	<b>- 44.004.480,59</b>
A2.1. Titoli di debito	1.756.874,83	- 4.337.573,54
A2.2. Titoli azionari	32.905.896,26	- 38.572.385,47
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 1.344.598,73	- 1.094.521,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	<b>68.648.869,56</b>	<b>- 73.334.662,36</b>
A3.1. Titoli di debito	3.609.198,32	- 13.943.119,17
A3.2. Titoli di capitale	64.554.251,33	- 50.741.977,33
A3.3. Parti di O.I.C.R.	485.419,91	- 8.649.565,86
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>112.802.434,78</b>	<b>- 108.057.615,87</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI	<b>3.442.923,64</b>	<b>- 5.632.481,03</b>
B1.1. Su strumenti negoziati	- 126.277,75	- 152.455,48
B1.2. Su strumenti non negoziati	3.569.201,39	- 5.480.025,55
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	<b>7.668.141,93</b>	<b>- 4.067.761,26</b>
B2.1. Su strumenti negoziati	0,00	- 0,00
B2.2. Su strumenti non negoziati	7.668.141,93	- 4.067.761,26
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	<b>11.111.065,57</b>	<b>- 9.700.242,29</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>289.047,90</b>	<b>100.552,03</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	289.047,90	100.552,03
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 17.282.329,07</b>	<b>10.554.411,84</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	-
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 17.282.329,07	10.554.411,84
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>555.505,63</b>	<b>199.776,77</b>
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	555.505,63	199.776,77
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>107.475.724,81</b>	<b>- 106.903.117,52</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 275.802,94</b>	<b>- 420.524,18</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	- 275.802,94	- 420.524,18
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>107.199.921,87</b>	<b>- 107.323.641,70</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 12.699.950,80</b>	<b>- 11.065.993,96</b>
H1. Commissione di gestione	- 12.344.008,15	- 11.017.511,34
H2. Spese pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 15.725,25	- 12.879,14
H4. Altri oneri di gestione	- 340.217,40	- 35.603,48
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 133.305,77</b>	<b>- 184.321,47</b>
I1. Altri ricavi	5.018,14	2.103,94
I2. Altri costi	- 138.323,91	- 186.425,41
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>94.366.665,30</b>	<b>- 118.573.957,13</b>

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	15,18	Volatilità della gestione	8,61
Rendimento del benchmark	19,43	Volatilità del benchmark **	10,51
Differenza	-4,25	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

