

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2025

ATTIVITÀ	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.128.717.647,21	94,63	937.070.950,75	97,53
A1. Titoli di debito	521.087.680,17	43,69	478.033.328,66	49,75
A1.1. Titoli di Stato	381.083.929,72	31,95	344.255.821,14	35,83
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	11.090.568,20	0,93	16.286.698,28	1,70
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	128.913.182,25	10,81	117.490.809,24	12,23
A2. Titoli azionari	543.063.321,86	45,53	413.733.785,18	43,06
A3. Parti di O.I.C.R.	64.566.645,18	5,41	45.303.836,91	4,71
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	5.058.540,51	0,42	2.786.396,08	0,29
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	5.058.540,51	0,42	2.786.396,08	0,29
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	16.057.989,75	1,35	-10.523.978,11	-1,10
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)			0,00	
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti			0,00	
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	16.057.989,75	1,35	-10.523.978,11	-1,10
C2.1. da definire				
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)	16.057.989,75	1,35	-10.523.978,11	-1,10
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				
E. DEPOSITI BANCARI	34.746.325,82	2,91	25.285.088,18	2,63
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	853.907,71	0,07	481.353,22	0,05
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	7.311.460,87	0,61	5.746.695,28	0,60
H1. Ratei attivi	6.574.564,07	0,55	5.169.523,80	0,54
H2. Altri attivi (da specificare)	736.896,80	0,06	577.171,48	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	721.056,89	0,06	565.296,99	0,06
H2.3. Retrocessione commissioni	15.839,91		11.874,49	
TOTALE ATTIVITÀ	1.192.745.871,87	100,00	960.846.505,40	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2025		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	-3.486.628,56	90,77	-4.091.764,28	95,86
M. ALTRE PASSIVITÀ	-354.447,49	9,23	-176.852,87	4,14
M1. Ratei passivi	0,00		-13.853,93	0,32
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-353.519,25	9,20	-162.070,70	3,80
M5. Passività diverse	-928,24	0,02	-928,24	0,02
TOTALE PASSIVITÀ	-3.841.076,05	100,00	-4.268.617,15	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.188.904.795,82		956.577.888,25	
Numero delle quote in circolazione		75.161.291,754		64.018.503,141
Valore unitario delle quote		15,818		14,942

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.428.150,646	8.009.774,367	5.207.805,445	6.201.006,523
Quote rimborsate	5.261.533,592	4.252.256,958	2.600.462,034	3.589.695,783

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	19.585.028,14	15.991.989,99
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	12.952.981,04	9.710.589,01
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	6.632.047,10	6.281.400,98
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-4.851.497,72	8.241.750,11
A2.1. Titoli di debito	297.525,00	2.483.214,81
A2.2. Titoli azionari	-5.429.796,00	5.487.167,91
A2.3. Parti di O.I.C.R.	280.773,28	271.367,39
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	86.288.249,82	65.630.942,57
A3.1. Titoli di debito	-5.527.221,07	1.242.818,66
A3.2. Titoli di capitale	82.666.936,25	59.334.783,64
A3.3. Parti di O.I.C.R.	9.148.534,64	5.075.398,87
Risultato gestione strumenti finanziari	101.021.780,24	89.886.741,27
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	-140.100,13	-7.239.086,22
B1.1. Su strumenti negoziati	-52.175,15	-165.487,96
B1.2. Su strumenti non negoziati	-87.924,98	-7.073.598,26
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	26.669.892,84	-10.326.095,31
B2.1. Su strumenti negoziati		0,00
B2.2. Su strumenti non negoziati	26.669.892,84	-10.326.095,31
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	26.529.792,71	-17.565.181,53
C. INTERESSI ATTIVI	732.658,95	723.545,18
C1. SU DEPOSITI BANCARI	732.658,95	723.545,18
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-46.508.530,64	19.942.162,84
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-46.508.530,64	19.942.162,84
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	61.434,58	128.314,65
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	61.434,58	128.314,65
Risultato lordo della gestione di portafoglio	81.837.135,84	93.115.582,41
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-116.569,64	-38.528,39
G1. Bolli, spese e commissioni	-116.569,64	-38.528,39
Risultato netto della gestione di portafoglio	81.720.566,20	93.077.054,02
H. ONERI DI GESTIONE	-16.453.678,53	-13.727.906,21
H1. Commissione di gestione	-16.397.622,77	-13.676.008,90
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		-16.691,75
H4. Altri oneri di gestione	-56.055,76	-35.205,56
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-15.997,02	-891,45
I1. Altri ricavi	2.624,25	219,24
I2. Altri costi	-18.621,27	-1.110,69
Utile/perdita della gestione del Fondo	65.250.890,65	79.348.256,36

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,86	Volatilità della gestione	7,73
Rendimento del benchmark	5,01	Volatilità del benchmark **	7,54
Differenza	0,85	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