

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

## 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>786.951.016,97</b>	<b>95,84</b>	<b>635.053.266,76</b>	<b>96,61</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	386.837.135,86	47,11	322.582.853,74	49,07
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>	277.354.463,32	33,78	236.607.408,41	35,60
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>	12.333.555,15	1,50	10.400.009,31	1,56
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>	97.149.117,39	11,83	75.575.436,02	11,37
<b>A2. Titoli azionari</b>	356.302.392,08	43,39	263.419.254,70	40,07
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	43.811.489,03	5,34	49.051.158,32	7,47
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>4.245.212,64</b>	<b>0,52</b>	<b>3.069.760,54</b>	<b>0,46</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>	4.245.212,64	0,52	3.069.760,54	0,46
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>6.875.715,46</b>	<b>0,84</b>	<b>-10.315.376,57</b>	<b>-1,55</b>
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>			0,00	
<b>C1.1. Future (negoziati)</b>				
<b>C1.2. Warrants / Diritti</b>			0,00	
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>	6.875.715,46	0,84	-10.315.376,57	-1,55
<b>C2.1. da definire</b>				
<b>C2.2. da definire</b>				
<b>C2.3. Opzioni (non negoziate)</b>				
<b>C2.4. DCS (non negoziate)</b>	6.875.715,46	0,84	-10.315.376,57	-1,55
<b>C2.5. da definire</b>				
<b>C2.6. da definire</b>				
<b>C2.7. Swap su valute (non negoziati)</b>				
<b>C2.8. Swap su tassi (non negoziati)</b>				
<b>C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>14.149.856,21</b>	<b>1,72</b>	<b>18.803.848,22</b>	<b>2,85</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>4.606.050,87</b>	<b>0,56</b>	<b>6.828.608,14</b>	<b>1,04</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>4.255.733,67</b>	<b>0,52</b>	<b>3.895.003,25</b>	<b>0,59</b>
<b>H1. Ratei attivi</b>	3.788.309,55	0,46	3.584.765,39	0,54
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>	467.424,12	0,06	310.237,86	0,05
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>	454.650,59	0,06	289.922,01	0,04
<b>H2.3. Retrocessione commissioni</b>	12.773,53		20.315,85	
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>821.083.585,82</b>	<b>100,00</b>	<b>657.335.110,34</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>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>-18.446.036,02</b>	<b>99,63</b>	<b>-3.047.577,88</b>	<b>99,01</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-68.720,75</b>	<b>0,37</b>	<b>-30.473,67</b>	<b>0,99</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>	0,00		0,00	
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>				
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>				
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-68.169,17	0,37	-30.473,67	0,99
<b>M5. Passività diverse</b>	-551,58		0,00	
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-18.514.756,77</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.078.051,55</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>802.568.829,05</b>		<b>654.257.058,79</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		58.830.330,520		53.554.526,692
<b>Valore unitario delle quote</b>		13,642		12,217

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	3.657.565,243	2.807.583,556	2.938.007,523	5.731.998,871
<b>Quote rimborsate</b>	1.189.096,859	1.329.488,504	1.343.200,517	5.997.565,485

Nice H D'Amico  
S. B. R. R. R.

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2023

	Rendiconto al	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	<b>13.730.524,86</b>	<b>11.644.780,70</b>
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	8.052.448,40	6.706.320,25
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	5.678.076,46	4.938.460,45
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	<b>26.845.459,97</b>	<b>-35.598.679,52</b>
A2.1. Titoli di debito	5.341.289,70	-10.358.655,33
A2.2. Titoli azionari	22.282.563,56	-24.813.220,54
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-778.393,29	-426.803,65
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	<b>56.443.011,69</b>	<b>-94.243.931,82</b>
A3.1. Titoli di debito	14.576.800,46	-55.651.794,60
A3.2. Titoli di capitale	41.563.659,84	-32.940.466,44
A3.3. Parti di O.I.C.R.	302.551,39	-5.651.670,78
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>97.018.996,52</b>	<b>-118.197.830,64</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI	10.202.102,69	5.376.098,06
B1.1. Su strumenti negoziati	-79.028,27	-98.773,24
B1.2. Su strumenti non negoziati	10.281.130,96	5.474.871,30
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	6.872.421,29	-10.874.680,84
B2.1. Su strumenti negoziati	0,00	
B2.2. Su strumenti non negoziati	6.872.421,29	-10.874.680,84
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	<b>17.074.523,98</b>	<b>-5.498.582,78</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>391.517,94</b>	<b>87.647,92</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	391.517,94	87.647,92
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-20.952.717,35</b>	<b>7.222.244,54</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-20.952.717,35	7.222.244,54
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>1.575.565,70</b>	<b>134.797,62</b>
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.575.565,70	134.797,62
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>95.107.886,79</b>	<b>-116.251.723,34</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-170.408,37</b>	<b>-279.913,07</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-170.408,37	-279.913,07
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>94.937.478,42</b>	<b>-116.531.636,41</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-13.512.500,30</b>	<b>-11.026.482,30</b>
H1. Commissione di gestione	-12.056.991,61	-10.979.934,77
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-17.183,59	-14.172,54
H4. Altri oneri di gestione	-1.438.325,10	-32.374,99
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-81.576,07</b>	<b>-135.293,83</b>
I1. Altri ricavi	3.696,29	1.578,89
I2. Altri costi	-85.272,36	-136.872,72
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>81.343.402,05</b>	<b>-127.693.412,54</b>

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	11,67	Volatilità della gestione	5,92
Rendimento del benchmark	14,62	Volatilità del benchmark **	7,38
Differenza	-2,95	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