

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO KS VaR4

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2017

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.514.244,94</b>	<b>98,56</b>	<b>1.489.982,69</b>	<b>97,92</b>
A1. Titoli di debito	225.696,88	14,69	284.077,07	18,67
A1.1. Titoli di Stato	151.224,15	9,84	284.077,07	18,67
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	74.472,73	4,85		
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-		
A2. Titoli azionari	98.349,76	6,40	98.834,75	6,50
A3. Parti di O.I.C.R.	1.190.198,30	77,47	1.107.070,87	72,75
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-		
B1. Titoli di debito	-	-		
B1.1. Titoli di Stato	-	-		
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-		
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-		
B2. Titoli azionari	-	-		
B3. Parti di O.I.C.R.	-	-		
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-		
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-		
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>20.771,90</b>	<b>1,35</b>	<b>31.322,43</b>	<b>2,06</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>14,28</b>	<b>0,00</b>		
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-		
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.309,45</b>	<b>0,09</b>	<b>389,70</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi	1.309,45	0,09	389,70	0,03
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-		
H2.1. Crediti d'imposta	-	-		
H2.2. Crediti per ritenute	-	-		
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.536.340,57</b>	<b>100,00</b>	<b>1.521.694,82</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2017		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)	-	-		
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-		
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-		
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.029,92</b>	<b>100,00</b>	<b>- 4.072,19</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	- 544,99	13,52	- 604,03	14,83
M3. Spese revisione rendiconto	- 2.440,00	60,55	- 2.440,00	59,92
M4. Commissione di gestione	- 1.044,93	25,93	- 1.028,16	25,25
M5. Passività diverse	-	-		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.029,92</b>		<b>- 4.072,19</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.532.310,65</b>		<b>1.517.622,63</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>14.969,833</b>		<b>14.969,833</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>102,360</b>		<b>101,379</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO KS VaR4

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2017

	Rendiconto al 31/12/2017	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>42.265,69</b>	<b>25.389,92</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	6.156,59	1.724,34
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.635,16	177,76
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	2.404,77	512,11
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	2.116,66	1.034,47
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	21.107,42	6.269,04
A2.1. Titoli di debito	- 711,07	584,70
A2.2. Titoli azionari	8.813,36	2.154,36
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13.005,13	3.529,98
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	15.001,68	17.396,54
A3.1. Titoli di debito	2.177,97	648,87
A3.2. Titoli di capitale	3.394,09	5.506,99
A3.3. Parti di O.I.C.R.	9.429,62	11.240,68
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>42.265,69</b>	<b>25.389,92</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>	<b>- 10.277,27</b>	<b>2.754,31</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 8.919,02	1.804,55
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 1.358,25	949,76
<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>31.988,42</b>	<b>28.144,23</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 2.063,33</b>	<b>- 1.169,98</b>
G.1. Bolli, spese e commissioni	- 2.063,33	- 1.169,98
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>29.925,09</b>	<b>26.974,25</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 15.221,91</b>	<b>- 6.334,91</b>
H1. Commissioni di gestione	- 12.236,92	- 3.290,88
H2. Spese di pubblicazione quota	- 544,99	- 604,03
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 2.440,00	- 2.440,00
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 15,16</b>	<b>- 0,02</b>
I1. Altri ricavi	0,50	0,39
I2. Altri costi	- 15,66	- 0,41
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>14.688,02</b>	<b>20.639,32</b>

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		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	0,97%	Volatilità della gestione	2,53%
		Volatilità dichiarata	2,89%

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2018