

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PS 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
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	127.995.633,48	98,23	110.032.689,13	99,15
A1. Titoli di debito	24.164.370,02	18,54	23.331.646,01	21,02
A1.1. Titoli di Stato	6.860.998,05	5,27	18.455.470,01	16,63
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	17.303.371,97	13,28	4.876.176,00	4,39
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	10.250.204,68	7,87	8.315.690,90	7,49
A3. Parti di O.I.C.R.	93.581.058,78	71,82	78.385.352,22	70,63
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	2.208.762,21	1,70	873.992,03	0,79
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	103.945,19	0,08	73.603,57	0,07
H1. Ratei attivi	103.945,19	0,08	73.603,57	0,07
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	130.308.340,88	100,00	110.980.284,73	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2017		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 1.728.138,24	91,49	- 29.583,29	17,55
M. ALTRE PASSIVITA'	- 160.785,43	8,51	- 138.965,77	82,45
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	- 544,99	0,03	- 604,03	0,36
M3. Spese revisione rendiconto	- 12.200,00	0,65	- 12.200,00	7,24
M4. Commissione di gestione	- 148.040,44	7,84	- 126.161,74	74,85
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 1.888.923,67		- 168.549,06	
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	128.419.417,21		110.811.735,67	
Numero delle quote in circolazione	1.242.398,007		1.086.717,429	
Valore unitario delle quote	103,364		101,969	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	164.912,386	56.845,047	62.686,612	34.594,292
Quote rimborsate	55.801,506	39.817,085	23.136,478	44.602,690

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PS VaR4

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2017

	Rendiconto al 31/12/2017	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	4.263.642,71	3.821.586,63
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	628.171,04	558.784,53
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	264.313,19	153.933,17
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	216.413,27	171.995,72
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	147.444,58	232.855,64
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.907.661,94	1.287.893,03
A2.1. Titoli di debito	32.446,93	144.597,31
A2.2. Titoli azionari	786.082,36	385.960,70
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.089.132,65	757.335,02
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.727.809,73	1.974.909,07
A3.1. Titoli di debito	452.533,83	71.521,08
A3.2. Titoli di capitale	377.839,12	465.867,01
A3.3. Parti di O.I.C.R.	897.436,78	1.437.520,98
Risultato gestione strumenti finanziari	4.263.642,71	3.821.586,63
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-
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	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-	-
C. INTERESSI ATTIVI	-	2,21
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	2,21
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	- 839.144,05	616.541,50
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 755.771,99	391.641,80
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 83.372,06	224.899,70
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.424.498,66	4.438.130,34
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 44.126,05	- 52.726,44
G.1. Bolli, spese e commissioni	- 44.126,05	- 52.726,44
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.380.372,61	4.385.403,90
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.705.889,47	- 1.249.036,07
H1. Commissioni di gestione	- 1.693.144,48	- 1.236.232,04
H2. Spese di pubblicazione quota	- 544,99	- 604,03
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 12.200,00	- 12.200,00
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	596,41	- 1,97
I1. Altri ricavi	880,29	0,46
I2. Altri costi	- 283,88	- 2,43
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.675.079,55	3.136.365,86

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	1,37%	Volatilità della gestione	2,34%
		Volatilità dichiarata	2,89%

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2018