

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PS VaR8

## 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>3.399.618,30</b>	<b>84,90</b>	<b>187.689,24</b>	<b>91,93</b>
A1. Titoli di debito	61.595,54	1,54	29.423,88	14,41
A1.1. Titoli di Stato	45.426,29	1,13	29.423,88	14,41
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	16.169,25	0,40		
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-		
A2. Titoli azionari	431.222,25	10,77	28.975,08	14,19
A3. Parti di O.I.C.R.	2.906.800,51	72,59	129.290,28	63,32
<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>604.615,47</b>	<b>15,10</b>	<b>16.421,68</b>	<b>8,04</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>83,87</b>	<b>0,00</b>		
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-		
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>151,24</b>	<b>0,00</b>	<b>60,78</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi	151,24	0,00	60,25	0,03
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	0,53	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	0,53	0,00
H2.2. Crediti per ritenute	-	-		
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>4.004.468,88</b>	<b>100,00</b>	<b>204.171,70</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>- 6.733,34</b>	<b>100,00</b>	<b>- 3.253,24</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	- 544,99	8,09	- 604,03	18,57
M3. Spese revisione rendiconto	- 2.440,00	36,24	- 2.440,00	75,00
M4. Commissione di gestione	- 3.748,35	55,67	- 209,21	6,43
M5. Passività diverse	-	-		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 6.733,34</b>		<b>- 3.253,24</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>3.997.735,54</b>		<b>200.918,46</b>	
Numero delle quote in circolazione	<b>41.878,373</b>		<b>2.115,970</b>	
Valore unitario delle quote	<b>95,461</b>		<b>94,953</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.301,691	3.101,211	217,721	33.227,708
Quote rimborsate	0,758	1,272	81,849	2,049

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PS VaR8

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2017

	Rendiconto al 31/12/2017	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>17.556,51</b>	<b>5.521,03</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	5.494,51	604,45
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	401,19	39,88
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	2.375,34	159,23
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	2.717,98	405,34
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	14.998,31	1.458,35
A2.1. Titoli di debito	316,67	97,45
A2.2. Titoli azionari	8.480,51	1.335,18
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.201,13	25,72
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	- 2.936,31	3.458,23
A3.1. Titoli di debito	- 21,44	- 29,28
A3.2. Titoli di capitale	1.542,69	1.472,87
A3.3. Parti di O.I.C.R.	- 4.457,56	2.014,64
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>17.556,51</b>	<b>5.521,03</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>	-	<b>0,03</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	0,03
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	- <b>7.092,68</b>	<b>2.219,64</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 4.693,86	1.288,21
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 2.398,82	931,43
<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>10.463,83</b>	<b>7.740,70</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- <b>5.748,87</b>	- <b>1.858,65</b>
G.1. Bolli, spese e commissioni	- 5.748,87	- 1.858,65
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>4.714,96</b>	<b>5.882,05</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- <b>15.103,98</b>	- <b>4.094,95</b>
H1. Commissioni di gestione	- 12.118,99	- 1.050,92
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>27,06</b>	<b>0,01</b>
I1. Altri ricavi	7,56	0,30
I2. Altri costi	- 34,62	- 0,29
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	- <b>10.416,08</b>	<b>1.787,11</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	0,54%	Volatilità della gestione	3,75%
		Volatilità dichiarata	4,42%

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2018