

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) UAV MULTIASET MODERATO**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2023**

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2023		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>159.756.968,95</b>	<b>95,30</b>	<b>121.400.135,91</b>	<b>91,24</b>
A1. Titoli di debito	141.020.760,30	84,12	98.599.928,09	74,10
A1.1. Titoli di Stato	90.184.554,25	53,80	52.081.280,30	39,14
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	14.636.965,19	8,73	11.819.915,34	8,88
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	36.199.240,86	21,59	34.698.732,45	26,08
A2. Titoli azionari	18.736.208,65	11,18	22.800.207,82	17,14
A3. Parti di O.I.C.R.				
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
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				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
E. DEPOSITI BANCARI	6.753.575,63	4,03	10.794.352,41	8,11
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-84.328,83	-0,05	160.172,74	0,12
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.213.389,79</b>	<b>0,72</b>	<b>703.323,05</b>	<b>0,53</b>
H1. Ratei attivi	1.131.954,38	0,68	696.060,91	0,52
H2. Altri attivi (da specificare)	81.435,41	0,05	7.262,14	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	81.435,41	0,05	7.220,07	0,01
H2.3. Retrocessione Commissioni				
H2.4. Altre Attività Diverse			42,07	0,00
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>167.639.605,54</b>	<b>100,00</b>	<b>133.057.984,11</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2023		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-249.621,54</b>	<b>100,00</b>	<b>-197.601,48</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9.006,97	3,61	-7.466,40	3,78
M4. Commissione di gestione	-240.492,89	96,34	-190.135,08	96,22
M5. Passività diverse	-121,68	0,05		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-249.621,54</b>	<b>100,00</b>	<b>-197.601,48</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>167.389.984,00</b>		<b>132.860.382,63</b>
Numero delle quote in circolazione		33.934.861,466		28.273.542,739
Valore unitario delle quote		4,933		4,699

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.948.864,599	1.472.742,427	929.186,948	545.928,853
Quote rimborsate	201.598,545	239.869,235	392.512,223	401.424,097

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) UAV MULTIASET MODERATO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2023

	Rendiconto al 31-12-2023		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	3.278.380,08		872.443,75	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.810.614,08		710.696,87	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	467.766,00		161.746,88	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	203.527,03		49.058,63	
A2.1. Titoli di debito	245.044,66		-2.129,02	
A2.2. Titoli azionari	-41.517,63		51.187,65	
A2.3. Parti di O.I.C.R.				
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.751.695,89		-3.639.006,23	
A3.1. Titoli di debito	5.519.045,69		-4.245.305,08	
A3.2. Titoli di capitale	1.232.650,20		606.298,85	
A3.3. Parti di O.I.C.R.				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>10.233.603,00</b>		<b>-2.717.503,85</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>279.603,30</b>		<b>12.506,17</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	279.603,30		12.506,17	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-374.417,14</b>		<b>-773.946,67</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-95.809,77		-92.320,77	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-278.607,37		-681.625,90	
<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>10.138.789,16</b>		<b>-3.478.944,35</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-233,04</b>		<b>-644,98</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-233,04		-644,98	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>10.138.556,12</b>		<b>-3.479.589,33</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.653.265,34</b>		<b>-939.527,82</b>	
H1. Commissione di gestione	-2.643.980,51		-932.031,42	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-9.284,83		-7.496,40	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>12.239,85</b>		<b>218,79</b>	
I1. Altri ricavi	18.113,62		1.150,21	
I2. Altri costi	-5.873,77		-931,42	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>7.497.530,63</b>		<b>-4.418.898,36</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

\*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	4,98	Volatilità della gestione	4,14
		Volatilità dichiarata	6,00

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark