

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>7,786,404</b>	<b>89.58</b>	<b>7,081,346</b>	<b>82.37</b>
A1. Titoli di debito	3,010,290	34.63	2,414,631	28.09
A1.1. Titoli di Stato	1,987,394	22.86	514,733	5.99
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	1,022,896	11.77	1,899,899	22.10
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	4,776,114	54.95	4,666,715	54.28
<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)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA'</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>905,237</b>	<b>10.41</b>	<b>1,515,059</b>	<b>17.62</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>790</b>	<b>0.00</b>	<b>633</b>	<b>0.00</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	790	0.01	633	0.00
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi	790	0.01	633	0.00
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>8,692,430</b>	<b>100.00</b>	<b>8,597,039</b>	<b>100.00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2019		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)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 19,067</b>	<b>100.00</b>	<b>- 23,850</b>	<b>100.00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Unit Valore Sostenibile	- 19,067	100.00	- 23,850	100.00
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 19,067</b>	<b>100.00</b>	<b>- 23,850</b>	<b>100.00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>8,673,364</b>		<b>8,573,190</b>
Unit Valore Sostenibile Numero quote in circolazione		879,831		920,139
Unit Valore Sostenibile Valore unitario delle quote*		9.86		9.32

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Unit Valore Sostenibile Quote emesse	1,720	1,713	1,741	2,002
Unit Valore Sostenibile Quote Rimborsate	7,195	7,795	10,000	22,495

\*Il valore del NAV riportato fa riferimento alla valutazione su base mensile

Dublino, 23 novembre 2020

	Rendiconto al 31-12-2019		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	58,419		134,500	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	35,963		117,773	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	22,456		16,727	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	- 99,438		- 186,559	
A2.1 Titoli di debito	- 104,024		- 182,979	
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	4,587		3,579	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	674,028		368,658	
A3.1. Titoli di debito	206,239		203,295	
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	467,789		165,363	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>633,010</b>		<b>420,717</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>	-			
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2. RISULTATI NON REALIZZATI				
<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>633,010</b>		<b>420,717</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- 38		- 38	
G1. Bolli, spese e commissioni	38		38	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>632,972</b>		<b>420,755</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- 145,706		- 148,915	
H1 Commissioni di Gestione				
H1.1 Commissioni di Gestione Unit Valore Sostenibile	39,439		40,402	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	92,025		94,271	
H4. Altri oneri di gestione	14,242		14,242	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	1,631		1,843	
I1. Altri ricavi	1,631		1,843	
I2. Altri costi				
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>488,896</b>		<b>567,828</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Unit Valore Sostenibile
Rendimento della gestione
Rendimento del benchmark
Differenza


Volatilità della gestione
Volatilità del benchmark**
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\***

Rend. Unit Valore Sostenibile
-------------------------------

5.80%
-------

Volatilità della gestione
Volatilità dichiarata

Medio Alta
Alta

\*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark