

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>114,515,735</b>	<b>91.86</b>		
A1. Titoli di debito	49,576,729	39.77		
A1.1. Titoli di Stato	-	0.00		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	49,576,729	39.77		
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	64,939,006	52.09		
<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>	<b>9,208,750</b>	<b>7.39</b>		
C1. Negoziati (Certificati di investimento)	9,208,750	7.39		
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA'</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>936,955</b>	<b>0.75</b>		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-		
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi	-	-		
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>124,661,440</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>-</b>	<b>223,621</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 Ottobre 2019	-	223,621	100,00	
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-</b>	<b>223,621</b>	<b>100,00</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>			<b>124,437,819</b>	
Unit Valore Ottobre 2019 Numero quote in circolazione			12,480,707	
Unit Valore Ottobre 2019 Valore unitario delle quote*			9.97	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Unit Valore Ottobre 2019 Quote emesse	-	-	-	12,480,707
Unit Valore Ottobre 2019 Quote Rimborsate	-	-	-	-

\*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		128,029		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		128,029		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		-		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		-		
A2.1 Titoli di debito		-		
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		-		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		479,725		
A3.1. Titoli di debito	-	651,300		
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		1,131,025		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>607,754</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	-	666,250		
B2.1. Su strumenti negoziati	-	666,250		
B2.2. Su strumenti non negoziati				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	-	<b>666,250</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>58,496</b>		
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-	38		
G1. Bolli, spese e commissioni		38		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	-	<b>58,534</b>		
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	313,452		
H1 Commissioni di Gestione				
H1.1 Commissioni di Gestione Unit Valore Ottobre 2019	-	155,559		
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-	126,814		
H4. Altri oneri di gestione	-	31,079		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>				
I1. Altri ricavi		-		
I2. Altri costi		-		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	-	<b>371,986</b>		

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Unit Valore Ottobre 2019
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. Valore Ottobre 2019
---------------------------

-0.30%
--------

Volatilità della gestione
Volatilità dichiarata

Medio Alta
Alta

\*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark