

Fondo interno: **VALORE DINAMICO**  
Situazione patrimoniale al **31 dicembre 2019**

Allegato 1

ATTIVITÀ	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>3.278.186,66</b>	<b>96,02</b>	<b>3.728.714,37</b>	<b>97,32</b>
A1. Titoli di debito	-	-	1.579.007,81	41,21
A1.1. Titoli di Stato	-	-	1.389.717,83	36,27
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	189.289,98	4,94
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	3.278.186,66	96,02	2.149.706,56	56,11
<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 ATTIVITÀ MONETARIE</b>	<b>3.349,83</b>	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>135.719,87</b>	<b>3,98</b>	<b>99.210,68</b>	<b>2,59</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	<b>2.420,84</b>	<b>0,06</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>201,24</b>	<b>0,01</b>	<b>1.097,30</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi	-	-	896,78	0,02
H2. Altri attivi (da specificare)	201,24	0,01	200,52	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	201,24	0,01	200,52	0,01
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>3.417.457,60</b>	<b>100,00</b>	<b>3.831.443,19</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31 dicembre 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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>-53.380,12</b>	<b>38,36</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-85.784,85</b>	<b>61,64</b>	<b>-19.315,41</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-13.638,46	9,80	-1.965,99	10,18
M4. Commissione di gestione	-72.146,39	51,84	-17.349,42	89,82
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-139.164,97</b>	<b>100,00</b>	<b>-19.315,41</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>3.278.292,63</b>	-	<b>3.812.127,78</b>	-
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>314.978,154</b>	-	<b>379.948,726</b>	-
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,408</b>	-	<b>10,033</b>	-

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.174,39	2.160,48	1.870,71	599,57
Quote rimborsate	40.486,06	16.119,27	8.594,18	6.576,22

Fondo interno: **VALORE DINAMICO**

Situazione reddituale al **31 dicembre 2019**

Allegato 2

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>205.881,25</b>	<b>-178.878,11</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.061,17	41.398,24
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	878,34	36.040,75
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	871,93
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	182,83	4.485,56
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	110.275,15	-72.750,94
A2.1. Titoli di debito	1.411,40	-54.201,50
A2.2. Titoli azionari	-	-1.451,64
A2.3. Parti di O.I.C.R.	108.863,75	-17.097,80
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	94.544,93	-147.525,41
A3.1. Titoli di debito	-	-46.944,16
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	94.544,93	-100.581,25
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>205.881,25</b>	<b>-178.878,11</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>122,31</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	122,31
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-1,10</b>	<b>4.042,39</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	48,72	4.042,39
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-49,82	-
<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>205.880,15</b>	<b>-174.713,41</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-60,51</b>	<b>-1.253,12</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-60,51	-1.253,12
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>205.819,64</b>	<b>-175.966,53</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-70.496,94</b>	<b>-80.157,75</b>
H1. Commissioni di gestione	-58.824,47	-77.640,96
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-11.672,47	-2.516,79
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,97</b>	-
I1. Altri ricavi	1,05	-
I2. Altri costi	-0,08	-
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>135.323,67</b>	<b>-256.124,28</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,74%	Volatilità della gestione	1,70%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	3,74%	Volatilità dichiarata ***	0,00%

\* 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	0,00%	Volatilità della gestione	0,00%
		Volatilità dichiarata	0,00%

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Redatto il 29/02/2020