

Fondo interno: **VALORE AZIONARIO USA**

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>3.087.933,60</b>	<b>93,61</b>	<b>2.749.042,17</b>	<b>94,16</b>
A1. Titoli di debito	-	-	362.894,73	12,43
A1.1. Titoli di Stato	-	-	362.894,73	12,43
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	3.087.933,60	93,61	2.386.147,44	81,73
<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>2.675,36</b>	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>185.398,36</b>	<b>5,62</b>	<b>168.659,71</b>	<b>5,78</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>23.987,36</b>	<b>0,73</b>	<b>424,63</b>	<b>0,01</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>1.451,65</b>	<b>0,04</b>	<b>1.514,77</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi	-	-	90,51	-
H2. Altri attivi (da specificare)	1.451,65	0,04	1.424,26	0,05
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	1.451,65	0,04	1.424,26	0,05
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>3.301.446,33</b>	<b>100,00</b>	<b>2.919.641,28</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>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-77.577,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-16.389,80</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-9.674,53	12,47	-1.435,14	8,76
M4. Commissione di gestione	-67.903,18	87,53	-14.954,66	91,24
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-77.577,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-16.389,80</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>3.223.868,62</b>		<b>2.903.251,48</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>125.873,365</b>		<b>139.565,531</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>25,612</b>		<b>20,802</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	545,12	589,38	508,46	1.117,55
Quote rimborsate	993,57	6.232,58	9.226,52	-

Fondo interno: **VALORE AZIONARIO USA**

Situazione reddituale al **31 dicembre 2019**

Allegato 2

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>712.582,62</b>	<b>-65.922,96</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	202,07	21.255,29
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	202,07	2.639,79
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	9.125,97
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-	9.489,53
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	111.341,02	173.614,46
A2.1. Titoli di debito	686,07	-1.748,68
A2.2. Titoli azionari	-	17.781,66
A2.3. Parti di O.I.C.R.	110.654,95	157.581,48
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	601.039,53	-260.792,71
A3.1. Titoli di debito	-	-7.457,91
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	601.039,53	-253.334,80
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>712.582,62</b>	<b>-65.922,96</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>393,22</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	393,22
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-	<b>34.291,61</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	34.291,61
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	2,60
<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>712.582,62</b>	<b>-31.238,13</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-56,02</b>	<b>-2.696,46</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-56,02	-2.696,46
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>712.526,60</b>	<b>-33.934,59</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-64.723,91</b>	<b>-64.203,13</b>
H1. Commissioni di gestione	-56.484,52	-62.399,31
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-8.239,39	-1.803,82
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>27,47</b>	-
I1. Altri ricavi	27,52	-
I2. Altri costi	-0,05	-
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>647.830,16</b>	<b>-98.135,12</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	23,12%	Volatilità della gestione	9,39%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	23,12%	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