

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Valore Azionario Usa**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2017**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>3.565.898,06</b>	<b>92,11</b>	<b>4.178.388,79</b>	<b>92,97</b>
A1. Titoli di debito	482.224,44	12,46	331.225,20	7,37
A1.1. Titoli di Stato	482.224,44	12,46	331.225,20	7,37
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	868.245,77	22,43	1.108.201,82	24,66
A3. Parti di O.I.C.R.	2.215.427,85	57,22	2.738.961,77	60,94
<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' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>299.398,38</b>	<b>7,73</b>	<b>308.067,55</b>	<b>6,86</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	2.617,71	0,07	3.265,21	0,07
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3.580,16</b>	<b>0,09</b>	<b>4.654,61</b>	<b>0,10</b>
H1. Ratei attivi	275,46		191,22	
H2. Altri attivi (da specificare)	3.304,70	0,09	4.463,39	0,10
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	3.304,70	0,09	4.463,39	0,10
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.871.494,31</b>	<b>100,00</b>	<b>4.494.376,16</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2017		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>-20.438,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-29.411,00</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.241,48	10,9700	-7.385,39	25,11
M4. Commissione di gestione	-18.196,60	89,0300	-22.025,61	74,89
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-20.438,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-29.411,00</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>3.851.056,23</b>		<b>4.464.965,16</b>
Numero delle quote in circolazione		177.957,486		213.653,357
Valore unitario delle quote		21,640		20,898

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.287,935	977,815	909,141	870,292
Quote rimborsate	9.126,215	13.190,954	10.583,813	7.840,072

Novara, 28 febbraio 2018

	Rendiconto al 31-12-2017	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	38.982,18	47.800,44
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.485,04	696,03
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	24.358,14	30.725,41
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	12.139,00	16.379,00
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	33.530,06	76.249,56
A2.1. Titoli di debito	-1.126,80	-712,34
A2.2. Titoli azionari	16.479,56	2.420,05
A2.3. Parti di O.I.C.R.	18.177,30	74.541,85
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	381.760,00	406.820,01
A3.1. Titoli di debito	-298,16	-212,20
A3.2. Titoli di capitale	174.025,78	94.809,81
A3.3. Parti di O.I.C.R.	208.032,38	312.222,40
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>454.272,24</b>	<b>530.870,01</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>471,73</b>	<b>323,08</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	471,73	323,08
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-233.698,20</b>	<b>41.635,49</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-60.896,06	-27.737,52
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-172.802,14	69.373,01
<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>221.045,77</b>	<b>572.828,58</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-2.041,33</b>	<b>-5,21</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-2.041,33	-5,21
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>219.004,44</b>	<b>572.823,37</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-77.348,24</b>	<b>-105.870,11</b>
H1. Commissione di gestione	-74.481,18	-98.379,72
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.867,06	-7.490,39
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>141.656,20</b>	<b>466.953,26</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,55	Volatilità della gestione	Media
Rendimento del benchmark	5,15	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,60	Volatilità dichiarata ***	Alta

\*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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark