

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	3.840.053,61	96,69	5.042.559,18	90,84
A1. Titoli di debito	281.854,98	7,10	597.549,30	10,76
A1.1. Titoli di Stato	281.854,98	7,10	597.549,30	10,76
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari			777.514,99	14,01
A3. Parti di O.I.C.R.	3.558.198,63	89,59	3.667.494,89	66,07
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	124.563,65	3,14	497.086,90	8,95
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.857,13	0,04	3.888,16	0,07
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	5.152,93	0,13	7.401,21	0,14
H1. Ratei attivi	61,43		1.003,79	0,02
H2. Altri attivi (da specificare)	5.091,50	0,13	6.397,42	0,12
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	5.091,50	0,13	6.397,42	0,12
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
TOTALE ATTIVITA'	3.971.627,32	100,00	5.550.935,45	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
II. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-6.719,51	23,47		
M. ALTRE PASSIVITA'	-21.904,81	76,53	-29.225,25	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.064,87	7,21	-2.956,95	10,12
M4. Commissione di gestione	-19.839,94	69,32	-26.268,30	89,88
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-28.624,32	100,00	-29.225,25	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		3.943.003,00		5.521.710,20
Numero delle quote in circolazione		338.733,196		423.263,323
Valore unitario delle quote		11,640		13,046

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	43.420,872	1.170,449	1.664,201	1.048,813
Quote rimborsate	38.666,186	28.490,884	57.600,759	7.076,633

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Valore Azionario Europa
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2018

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2018	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	75.999,00	131.795,01	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	5.814,21	7.292,42	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	23.555,19	36.265,45	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	46.629,60	88.237,14	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-26.820,71	67.108,78	
A2.1 Titoli di debito	-10.375,82	-875,20	
A2.2. Titoli azionari	-7.775,77	20.065,87	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-8.669,12	47.918,11	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-439.011,64	331.378,07	
A3.1. Titoli di debito	-3.072,27	-3.428,70	
A3.2. Titoli di capitale		66.845,67	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-435.939,37	267.961,10	
Risultato gestione strumenti finanziari	-389.833,35		530.281,86
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI			
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			
Risultato gestione strumenti finanziari derivati			
C. INTERESSI ATTIVI	263,35	281,19	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	263,35	281,19	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-122,06	-17.558,02	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-120,15	-5.091,52	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1,91	-12.466,50	
E. PROVENTI SU CREDITI			
F. ALTRI PROVENTI			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-389.692,06		513.005,03
G. ONERI FINANZIARI ED'INVESTIMENTO (specificare)	-4.750,11	-1.597,68	
G1. Bolli, spese e commissioni	-4.750,11	-1.597,68	
Risultato netto della gestione di portafoglio	-394.442,17		511.407,35
H. ONERI DI GESTIONE	-93.588,73	-107.507,34	
H1. Commissione di gestione	-90.705,82	-103.603,53	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.882,91	-3.903,81	
H4. Altri oneri di gestione			
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
Utile/perdita della gestione del Fondo	-488.030,90		403.900,01

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-10,78	Volatilità della gestione	9,24
Rendimento del benchmark	-8,69	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,09	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 *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark