

Fondo interno: **VALORE MODERATO**  
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>5.819.205,55</b>	<b>98,14</b>	<b>6.538.887,10</b>	<b>97,31</b>
A1. Titoli di debito	-	-	3.330.808,86	49,57
A1.1. Titoli di Stato	-	-	3.017.237,58	44,90
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	313.571,28	4,67
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	5.819.205,55	98,14	3.208.078,24	47,74
<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>6.180,71</b>	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>105.539,93</b>	<b>1,78</b>	<b>175.299,37</b>	<b>2,61</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>4.318,26</b>	<b>0,07</b>	<b>3.862,75</b>	<b>0,06</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>140,71</b>	<b>0,00</b>	<b>1.834,53</b>	<b>0,02</b>
H1. Ratei attivi	-	-	1.694,40	0,02
H2. Altri attivi (da specificare)	140,71	0,00	140,13	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	140,71	0,00	140,13	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>5.935.385,16</b>	<b>100,00</b>	<b>6.719.883,75</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>-3.247,93</b>	<b>2,28</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-139.428,84</b>	<b>97,72</b>	<b>-32.752,22</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-14.981,37	10,50	-3.308,90	10,10
M4. Commissione di gestione	-124.447,47	87,22	-29.443,32	89,90
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-142.676,77</b>	<b>100,00</b>	<b>-32.752,22</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>5.792.708,39</b>		<b>6.687.131,53</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>566.357,879</b>		<b>667.656,768</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,228</b>		<b>10,016</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	3.255,64	2.948,26	5.907,88	906,56
Quote rimborsate	48.611,15	16.306,61	39.832,95	9.566,51

Fondo interno: **VALORE MODERATO**

Situazione reddituale al **31 dicembre 2019**

Allegato 2

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>252.784,10</b>	<b>-187.970,36</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.968,18	70.425,66
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.612,51	63.759,02
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	559,71
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	355,67	6.106,93
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	129.988,12	-97.048,14
A2.1. Titoli di debito	1.887,93	-74.175,14
A2.2. Titoli azionari	-	-1.006,56
A2.3. Parti di O.I.C.R.	128.100,19	-21.866,44
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	120.827,80	-161.347,88
A3.1. Titoli di debito	-	-81.637,31
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	120.827,80	-79.710,57
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>252.784,10</b>	<b>-187.970,36</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>208,55</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	208,55
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>19,88</b>	<b>5.487,25</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	62,85	5.487,25
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-42,97	-
<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>252.803,98</b>	<b>-182.274,56</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-61,02</b>	<b>-1.664,22</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-61,02	-1.664,22
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>252.742,96</b>	<b>-183.938,78</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-113.863,73</b>	<b>-130.248,33</b>
H1. Commissioni di gestione	-102.191,26	-126.082,05
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-11.672,47	-4.166,28
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,74</b>	-
I1. Altri ricavi	0,85	-
I2. Altri costi	-0,11	-
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>138.879,97</b>	<b>-314.189,11</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,12%	Volatilità della gestione	1,12%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	2,12%	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