

Fondo interno: **VALORE PRUDENTE**  
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>3.484.782,18</b>	<b>95,66</b>	<b>4.490.588,45</b>	<b>97,19</b>
A1. Titoli di debito	-	-	1.091.086,16	23,61
A1.1. Titoli di Stato	-	-	990.705,11	21,44
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	100.381,05	2,17
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	3.484.782,18	95,66	3.399.502,29	73,58
<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>9.839,92</b>	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>130.274,94</b>	<b>3,58</b>	<b>128.729,42</b>	<b>2,79</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>27.692,81</b>	<b>0,76</b>	<b>743,03</b>	<b>0,02</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	-	-	<b>283,86</b>	-
H1. Ratei attivi	-	-	283,86	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>3.652.589,85</b>	<b>100,00</b>	<b>4.620.344,76</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>-96.032,26</b>	<b>81,29</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-92.419,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-22.098,58</b>	<b>18,71</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-13.966,74	15,11	-2.294,27	1,94
M4. Commissione di gestione	-78.452,27	84,89	-19.804,31	16,77
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-92.419,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-118.130,84</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>3.560.170,84</b>	-	<b>4.502.213,92</b>	-
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>368.853,174</b>	-	<b>468.210,040</b>	-
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>9,652</b>	-	<b>9,616</b>	-

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	863,82	960,18	708,14	2.954,41
Quote rimborsate	40.930,57	17.244,89	44.313,27	3.361,33

Fondo interno: **VALORE PRUDENTE**  
Situazione reddituale al **31 dicembre 2019**

Allegato 2

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>97.005,15</b>	<b>-87.441,18</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	888,87	41.158,53
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	606,90	37.847,22
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	-
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	281,97	3.311,31
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	50.757,28	-109.902,57
A2.1. Titoli di debito	1.724,32	-99.413,90
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	49.032,96	-10.488,67
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	45.359,00	-18.697,14
A3.1. Titoli di debito	-	-27.627,36
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	45.359,00	8.930,22
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>97.005,15</b>	<b>-87.441,18</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>121,85</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	121,85
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-	<b>6.202,38</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	6.202,38
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	-
<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>97.005,15</b>	<b>-81.116,95</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-56,13</b>	<b>-1.909,80</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-56,13	-1.909,80
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>96.949,02</b>	<b>-83.026,75</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-75.091,17</b>	<b>-85.761,89</b>
H1. Commissioni di gestione	-63.418,70	-82.924,55
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-11.672,47	-2.837,34
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-0,01</b>	-
I1. Altri ricavi	0,02	-
I2. Altri costi	-0,03	-
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>21.857,84</b>	<b>-168.788,64</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	0,37%	Volatilità della gestione	1,04%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	0,37%	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