

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO BG 2011-2026**
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019**

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>18.202.682,65</b>	<b>99,39</b>	<b>16.902.896,71</b>	<b>98,83</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	18.015.755,78	98,37	16.699.883,14	97,64
A1.1. Titoli di Stato	18.015.755,78	98,37	16.699.883,14	97,64
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
A3. Parti di O.I.C.R.	186.926,87	1,02	203.013,57	1,19
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C2.1. da definire				
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)				
C2.5. da definire				
C2.6. da definire				
C2.7. Swap su valute (non negoziati)				
C2.8. Swap su tassi (non negoziati)				
C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>100.599,87</b>	<b>0,55</b>	<b>179.178,11</b>	<b>1,05</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>11.627,38</b>	<b>0,06</b>	<b>21.031,93</b>	<b>0,12</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>157,78</b>		<b>157,63</b>	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	157,78		157,63	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	157,78		157,63	
H2.3. Retrocessione commissioni				
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>18.315.067,68</b>	<b>100,00</b>	<b>17.103.264,38</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>-8.910,89</b>	<b>58,27</b>	<b>-28.446,53</b>	<b>62,96</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-6.381,81</b>	<b>41,73</b>	<b>-16.734,84</b>	<b>37,04</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota			-926,00	2,05
M3. Spese revisione rendiconto			-11.049,00	24,45
M4. Commissione di gestione	-6.381,81	41,73	-4.759,84	10,53
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-15.292,70</b>	<b>100,00</b>	<b>-45.181,37</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>18.299.774,98</b>		<b>17.058.083,01</b>
Numero delle quote in circolazione		1.193.434.133		1.234.886.787
Valore unitario delle quote		15,334		13,813

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	9.342.520	11.317.709	9.909.885	9.750.381
Quote rimborsate	8.896.368	22.503.890	41.961.138	8.411.753

28/02/2020


 Valeria Riva S.p.A.


**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO BG 2011-2026**
**SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	121,56	495,20
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	121,56	495,20
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	146.056,20	-101.741,24
A2.1. Titoli di debito	119.499,66	-49.021,15
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	26.556,54	-52.720,09
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.194.435,42	-499.633,77
A3.1. Titoli di debito	2.172.733,37	-486.277,72
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	21.702,05	-13.356,05
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.340.613,18</b>	<b>-600.879,81</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>751,12</b>	<b>606,23</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	751,12	606,23
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>1.878,37</b>	<b>8.677,80</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	1.878,37	8.677,80
<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>2.343.242,67</b>	<b>-591.595,78</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-98,43</b>	<b>-112,70</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-98,43	-112,70
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.343.144,24</b>	<b>-591.708,48</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-470.303,30</b>	<b>-458.749,54</b>
H1. Commissione di gestione	-457.249,17	-445.026,68
H2. Spese pubblicazione quota		-926,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-13.054,13	-12.796,63
H4. Altri oneri di gestione		-0,23
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-212,03</b>	<b>-118,91</b>
I1. Altri ricavi	2,80	4,82
I2. Altri costi	-214,83	-123,73
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.872.628,91</b>	<b>-1.050.576,93</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

\* 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	12,68	Volatilità della gestione	5,66
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

28/02/2020


