

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO LVA DINAMICO AZIONARIO

## 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>1.837.798,43</b>      | <b>94,47</b>          | <b>1.576.730,11</b>                    | <b>88,61</b>          |
| A1. Titoli di debito                                       |                          |                       |  |                       |
| A1.1. Titoli di Stato                                      |                          |                       |  |                       |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili            |                          |                       |  |                       |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi         |                          |                       |  |                       |
| A2. Titoli azionari  |                          |                       |  |                       |
| A3. Parti di O.I.C.R.                                      | 1.837.798,43             | 94,47                 | 1.576.730,11                           | 88,61                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>               |                          |                       | <b>109.445,90</b>                      | <b>6,15</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.                                      |                          |                       | 109.445,90                             | 6,15                  |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                    |                          |                       |  |                       |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)               |                          |                       |  |                       |
| C1.1. Future (negoziati)                                   |                          |                       |  |                       |
| C1.2. Warrants / Diritti                                   |                          |                       |  |                       |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)           |                          |                       |  |                       |
| 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 ATTIVITÀ MONETARIE</b> |                          |                       |  |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                 | <b>107.538,67</b>        | <b>5,53</b>           | <b>90.315,24</b>                       | <b>5,08</b>           |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare       |                          |                       | 2.918,42                               | 0,16                  |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                       |                          |                       |  |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>                                   | <b>17,66</b>             |                       |  |                       |
| H1. Ratei attivi   |                          |                       |  |                       |
| H2. Altri attivi (da specificare)                          | 17,66                    |                       |  |                       |
| H2.1. Crediti d'imposta                                    |                          |                       |  |                       |
| H2.2. Crediti per ritenute                                 | 17,66                    |                       |  |                       |
| H2.3. Retrocessione commissioni                            |                          |                       |  |                       |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                     | <b>1.945.354,76</b>      | <b>100,00</b>         | <b>1.779.409,67</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>                     |                          |                        |  |                        |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)                |                          |                        |  |                        |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)            |                          |                        |  |                        |
| <b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b> | <b>-14.104,59</b>        | <b>99,51</b>           | <b>-168,67</b>                         | <b>6,99</b>            |
| <b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>                                   | <b>-69,50</b>            | <b>0,49</b>            | <b>-2.244,43</b>                       | <b>93,01</b>           |
| M1. Ratei passivi   | 0,00                     |                        | 0,00                                   |                        |
| M2. Spese pubblicazione quota                               |                          |                        | -926,00                                | 38,37                  |
| M3. Spese revisione rendiconto                              | 0,00                     |                        | -1.270,00                              | 52,63                  |
| M4. Commissione di gestione                                 | -69,50                   | 0,49                   | -48,43                                 | 2,01                   |
| M5. Passività diverse                                       |                          |                        |  |                        |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                     | <b>-14.174,09</b>        | <b>100,00</b>          | <b>-2.413,10</b>                       | <b>100,00</b>          |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                   |                          | <b>1.931.180,67</b>    |  | <b>1.776.996,57</b>    |
| Numero delle quote in circolazione                          |                          | 347.411,760            |  | 387.470,504            |
| Valore unitario delle quote                                 |                          | 5,559                  |  | 4,586                  |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse                         |             |              |               | 675.673      |
| Quote rimborsate                     | 6.484.662   | 18.057.610   | 8.755.171     | 7.436.974    |

28/02/2020



Genertelife S.p.A. - Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - tel. 041 5939701  
 Capitale sociale € 168 200 000,00 int. ver. - iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 - Codice fiscale e Registro Imprese di Treviso-Belluno  
 00979820321 - partita iva 01333550323 - c.p. 51 - 31021 Mogliano Veneto (TV) p.l. - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali,  
 iscritta all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. -  
 genertelife@pec.genertelife.it - www.genertelife.it



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO LVA DINAMICO AZIONARIO

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019

|   | Rendiconto al 31/12/2019 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | 9.962,26                 | 7.397,87                        |
| 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.                           | 9.962,26                 | 7.397,87                        |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | 49.230,34                | -45.631,39                      |
| A2.1. Titoli di debito  |                          |                                 |
| A2.2. Titoli azionari   |                          |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 49.230,34                | -45.631,39                      |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | 308.968,48               | -126.639,56                     |
| A3.1. Titoli di debito  |                          |                                 |
| A3.2. Titoli di capitale                                      |                          |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 308.968,48               | -126.639,56                     |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>368.161,08</b>        | <b>-164.873,08</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>                                    | 137,79                   | 49,94                           |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       | 137,79                   | 49,94                           |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI                             |                          |                                 |
| <b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                      | 252,25                   | 329,30                          |
| D1. RISULTATI REALIZZATI                                      |                          |                                 |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  | 252,25                   | 329,30                          |
| <b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>                                 |                          |                                 |
| <b>F. ALTRI PROVENTI</b>                                      | 17,66                    |                                 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          |                                 |
| F2. PROVENTI DIVERSI  | 17,66                    |                                 |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>368.568,78</b>        | <b>-164.493,84</b>              |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | -159,38                  | -193,72                         |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -159,38                  | -193,72                         |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>368.409,40</b>        | <b>-164.687,56</b>              |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | -6.652,39                | -7.418,65                       |
| H1. Commissione di gestione                                   | -4.914,66                | -4.775,71                       |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          | -926,00                         |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -1.704,85                | -1.705,70                       |
| H4. Altri oneri di gestione                                   | -32,88                   | -11,24                          |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                | -311,14                  | -373,00                         |
| I1. Altri ricavi  | 0,53                     | 0,94                            |
| I2. Altri costi   | -311,67                  | -373,94                         |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>361.445,87</b>        | <b>-172.479,21</b>              |

SEZIONE DI CONFRONTO \*

|                           |       |                             |      |
|---------------------------|-------|-----------------------------|------|
| Rendimento della gestione | 21,54 | Volatilità della gestione   | 5,82 |
| Rendimento del benchmark  | 19,42 | Volatilità del benchmark ** | 7,19 |
| Differenza                | 2,12  | 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 |  | Volatilità della gestione |  |
|                           |  | Volatilità dichiarata     |  |

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

28/02/2020


