

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO A.G. EUROPEAN EQUITY

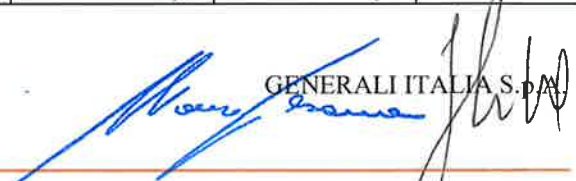
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2018

ATTIVITÀ	Situazione al 31/12/2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	157.695.416,30	93,95	165.145.063,91	96,22
A1. Titoli di debito	30.287.942,46	18,04	31.852.127,82	18,56
A1.1. Titoli di Stato	30.287.942,46	18,04	31.852.127,82	18,56
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	0,00			
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	127.407.473,84	75,90	133.292.936,09	77,66
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	564.080,86	0,34	2.258,83	
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	564.080,86	0,34	2.258,83	
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	29.660,72	0,02	31.997,58	0,02
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	254,00			
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti	254,00			
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	29.406,72	0,02	31.997,58	0,02
C2.1. Warrants / Diritti	29.406,72	0,02	31.997,58	0,02
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)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	6.381.140,81	3,80	2.643.988,10	1,54
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	2.481.432,85	1,48	3.349.595,79	1,95
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	700.133,40	0,42	465.595,21	0,27
H1. Ratei attivi	277.600,32	0,17	198.413,83	0,12
H2. Altri attivi (da specificare)	422.533,08	0,25	267.181,38	0,16
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	420.043,21	0,25	243.070,28	0,14
H2.3. Retrocessione commissioni	2.489,87		24.111,10	0,01
TOTALE ATTIVITÀ	167.851.864,94	100,00	171.638.499,42	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
L. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
L1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
L2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE	-242.944,11	97,06	-502.991,32	85,08
M. ALTRE PASSIVITÀ	-7.352,24	2,94	-88.232,31	14,92
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-28.244,48	11,28	-85.349,19	14,44
M5. Passività diverse	20.892,24	-8,35	-2.883,12	0,49
TOTALE PASSIVITÀ	-250.296,35	100,00	-591.223,63	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		167.601.568,59		171.047.275,79
Numero delle quote in circolazione		35.908.868,611		32.807.914,776
Valore unitario delle quote		4,667		5,214

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.657.037,398	871.383,633	769.676,603	1.889.489,502
Quote rimborsate	883.191,221	502.111,145	308.907,923	392.423,012

Mogliano Veneto, 1 marzo 2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO A.G. EUROPEAN EQUITY

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018

	Rendiconto al 31/12/2018	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	5.157.887,34	4.635.382,21
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	776.608,91	763.938,18
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	4.381.278,43	3.871.444,03
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-4.006.659,69	3.004.266,36
A2.1. Titoli di debito	-258.317,98	-158.309,52
A2.2. Titoli azionari	-3.748.341,71	3.162.575,88
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-15.788.630,20	6.596.630,20
A3.1. Titoli di debito	-628.019,77	-593.014,61
A3.2. Titoli di capitale	-15.160.610,43	7.189.644,81
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
Risultato gestione strumenti finanziari	-14.637.402,55	14.236.278,77
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	-234.998,39	-432.102,44
B1.1. Su strumenti negoziati	-63.107,51	
B1.2. Su strumenti non negoziati	-171.890,88	-432.102,44
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.984,50	-3.926,14
B2.1. Su strumenti negoziati	-28,02	
B2.2. Su strumenti non negoziati	-1.956,48	-3.926,14
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-236.982,89	-436.028,58
C. INTERESSI ATTIVI	1.107,93	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.107,93	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-12.517,90	-2.868.728,30
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-12.517,90	-2.868.728,30
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	167,35	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	167,35	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-14.885.628,06	10.931.521,89
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-427.426,35	-131.618,47
G1. Bolli, spese e commissioni	-427.426,35	-131.618,47
Risultato netto della gestione di portafoglio	-15.313.054,41	10.799.903,42
H. ONERI DI GESTIONE	-3.560.569,69	-3.317.500,90
H1. Commissione di gestione	-3.543.491,80	-3.287.749,39
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.975,38	-16.821,37
H4. Altri oneri di gestione	-12.102,51	-12.930,14
I. ALTRI RICAIVI E ONERI	-11.142,86	-2.495,26
I1. Altri ricavi	1,24	36,26
I2. Altri costi	-11.144,10	-2.531,52
Utile/perdita della gestione del Fondo	-18.884.766,96	7.479.907,26

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-10,48	Volatilità della gestione	10,61
Rendimento del benchmark	-10,53	Volatilità del benchmark **	10,73
Differenza	0,05	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

Mogliano Veneto, 1 marzo 2019

