



Rendiconto periodico al 31/12/2018

UniCredit Premièrè

UniCredit S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Piazza Gae Aulenti 3 - Torre A - 20154 Milano - Capitale Sociale € 20.940.398.466,81 interamente versato - Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, Codice Fiscale e P. IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia - Imposta di bollo, ove dovuta, assolta in modo virtuale - Autorizzazione Agenzia delle Entrate, Ufficio di Roma 1, n. 143106/07 rilasciata il 21.12.2007

CODICE MANDATO 30074550

Data apertura mandato	31/01/2018
Periodo di riferimento del rendiconto	01/10/2018 - 31/12/2018
Regime fiscale applicato	Gestito

La Banca ha delegato a Amundi SGR S.p.A, appartenente al Gruppo Amundi, le attività afferenti la gestione del patrimonio conferito dall'Investitore, nonché le attività amministrative connesse.

VALUTAZIONE DI ADEGUATEZZA

Le comunichiamo di aver provveduto a verificare l'adeguatezza del Suo Portafoglio di Gestione rispetto al Suo profilo di propensione al rischio. Di seguito, le riportiamo il Suo profilo di propensione al rischio e l'esito della verifica di adeguatezza.

Profilo di propensione al rischio
BILANCIATO

Verifica di adeguatezza
28/12/2018

Esito della verifica adeguatezza

ADEGUATO ✓

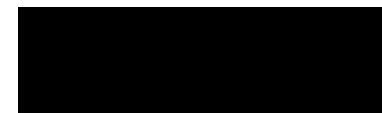
Il rendiconto s'intenderà approvato in tutte le sue parti se entro e non oltre 60 giorni dal ricevimento del medesimo non viene presentato reclamo scritto e motivato.
Imposta di bollo, ove dovuta, assolta in modo virtuale - Autorizzazione Agenzia delle Entrate, Ufficio di Roma 1, n. 143016/07 rilasciata il 21.12.2007

CONTATTI



sc 50-100

70000000002000008



Gentile cliente,

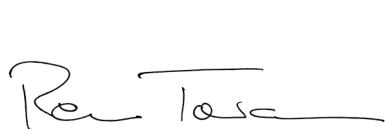
Le trasmettiamo il rendiconto di gestione contenente tutte le informazioni di analisi e di sintesi relative al servizio di investimento da Lei sottoscritto.

In calce al rendiconto di gestione troverà il c.d. Basket Fondi - nella versione aggiornata alla data del Rendiconto stesso - ossia la lista degli OICR e dei corrispondenti ISIN nella quale può essere investito il patrimonio eventualmente conferito nel Modulo Fondi.

Con riferimento all'Allegato sub 1) del Contratto di gestione di Portafogli da Lei sottoscritto La informiamo che la definizione di KILOVAR5®, contenuta nella legenda, viene aggiornata a seguito del recepimento nella normativa primaria e secondaria italiana delle disposizioni di cui alla Direttiva UE 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (IDD), sostituendo il termine "prodotto finanziario assicurativo" con "prodotto di investimento assicurativo"; si tratta di una modifica meramente testuale, che non modifica i criteri di calcolo del KILOVAR5® associato alla gestione di portafogli di cui Lei è titolare. Cogliamo infine l'occasione per specificarLe che il riallineamento automatico del mandato - contrattualmente previsto alla fine di ogni trimestre solare - viene effettuato, in caso di operazioni in corso, al completamento di tali operazioni; l'art. 3 "Riallineamento automatico" deve intendersi quindi integrato con detta specifica.

Nel ricordarLe che il Suo consulente è sempre a disposizione per aiutarLa a compiere scelte di investimento coerenti con i Suoi obiettivi, La ringraziamo per la fiducia che ha voluto accordarci e Le inviamo i nostri più cordiali saluti.

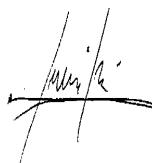
Milano, 31 gennaio 2019



Remo Taricani
Responsabile
Retail Sales & Marketing
UniCredit S.p.A.



Salvatore Pisconti
Responsabile
Private Banking Sales & Advisory
UniCredit S.p.A.



Lucio Izzi
Responsabile
Corporate Sales & Marketing
UniCredit S.p.A.

Indice

Quadro complessivo del mandato	3
Dettaglio Moduli	10
Basket Fondi	34
Prospetto Fiscale	38

VALORE DEL PATRIMONIO AL 31 DICEMBRE 2018	€ 111.595,58
RENDIMENTO MWR NETTO (dal 01/10/2018 al 31/12/2018)	-4,44%
RENDIMENTO TWR NETTO (dal 01/10/2018 al 31/12/2018)	-4,44%

EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO NEL PERIODO (dal 01/10/2018 al 31/12/2018)

	Patrimonio a inizio periodo	Patrimonio finale	Peso % sul totale
Modulo Base			
Linea Bilanciata	€ 69.945,84	€ 66.198,52	59,32%
Modulo Temi			
Linea Sostenibile Prudente	€ 11.582,49	€ 11.144,12	9,99%
Linea Megatrend Dinamica	€ 5.945,09	€ 5.076,59	4,55%
Modulo Fondi	€ 11.364,30	€ 11.037,90	9,89%
Modulo Titoli	€ 17.866,57	€ 18.138,45	16,25%
TOTALE	€ 116.704,29	€ 111.595,58	100,00%

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione. Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelevamenti.

Time Weighted Return (TWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione sterilizzando gli eventuali conferimenti aggiuntivi e prelievi.

Rendimenti netti: i rendimenti di gestione sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il rendimento netto è da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

ATTENZIONE

Qualora siano stati conferiti titoli azionari e/o obbligazionari nel Modulo Titoli nel corso del corrente anno/periodo, il rendimento può divergere dal risultato di gestione in conseguenza di variazioni del valore del patrimonio dovute all'andamento dei mercati dalla data di conferimento a quella di effettiva disponibilità per la Banca.

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Time Weighted Return (TWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione sterilizzando gli eventuali conferimenti aggiuntivi e prelevamenti.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Imposta maturata: DLGS 461/97: imposta sostitutiva maturata in corso di esercizio, non ancora liquidata e al netto del credito di imposta. Per i rendiconti infra-annuali il calcolo dell'imposta maturata D.LGS 461/97 è da considerarsi provvisorio. Il calcolo definitivo sarà effettuato in occasione del rendiconto di fine anno e l'imposta, se dovuta, verrà liquidata nell'anno successivo.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo

a Patrimonio ad inizio periodo	116.704,29
b Conferimenti	63,54
c Prelevamenti	-63,54
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	116.704,29

Componenti del patrimonio

Portafoglio titoli/OICR	109.236,89
Liquidità	2.426,48
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	-4,39
Oneri da addebitare	-63,40
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	111.595,58

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione

Risultato di gestione netto del periodo	-5.108,71
Risultato di gestione netto da inizio anno/rapporto	-8.349,76

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR

Rendimento netto di periodo	-4,44%
Rendimento lordo di periodo	-3,99%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-7,33%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-3,76%

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo TWR

Rendimento netto di periodo	-4,44%
Rendimento lordo di periodo	-3,99%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-7,16%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-3,87%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
Imposta Maturata (competenza esercizio in corso)	0,00

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	-354,22
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità Operazioni non ancora concluse (schema F2)	290,82
di cui Imposta maturata D.LGS 461/97	0,00
Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	450,28
TOTALE	450,28
(di cui IVA)	81,21

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	3,60
Spese di rendicontazione (IVA incl.)	6,10
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl.)	1,00
Imposta di bollo	58,80
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	69,50

TOTALE COSTI LIQUIDATI	519,78
-------------------------------	---------------

* Sommatoria di dividendi, cedole e altri pagamenti ricevuti nel periodo oggetto del rendiconto.

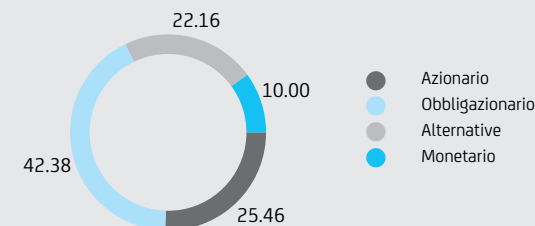
** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

LINEA BILANCIATA

MACRO ASSET ALLOCATION

Tipologia	Peso%
Azionario	25,46%
Obbligazionario	42,38%
Alternative	22,16%
Monetario	10,00%
TOTALE	100%



MICRO ASSET ALLOCATION

Micro Asset Class	Peso%
Azionario Europa	7,95%
Azionario Mercati emergenti	5,25%
Azionario Pacifico	3,50%
Azionario Nord America	8,76%
Obbligazionario Mercati Emergenti	5,39%
Obbligazionario Governativi Area Euro	10,57%
Obbligazionario Governativi Area U.S.A.	0,77%
Obbligazionario Governativi altri e Sovranazionali	0,59%
Obbligazionario Corporate Investment Grade	21,52%
Obbligazionario Corporate Hight Yield	3,54%
Alternative - Fondi Speciali	22,16%
Monetario Euro	8,00%
Monetario Altro	2,00%
TOTALE	100%

LEGENDA

Macro e Micro Asset Allocation: i dati relativi alla composizione del portafoglio per Macro e Micro Asset Allocation sono elaborati in base agli ultimi dati disponibili considerando l'allocazione elaborata dalla Banca per ciascuna delle Linee e la scomposizione implicita degli indici associabili agli OICR, inclusi ETF, eventualmente presenti, pertanto possono presentare un margine di approssimazione e potrebbero non rappresentare le effettive scelte di investimento sottese alla gestione del portafoglio del cliente, per le quali si rinvia a quanto contenuto nelle successive sezioni.

PRIMI 5 STRUMENTI PER PESO PERCENTUALE

Strumento	%
SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	8,54%
AMUNDI GOV BOND LW	7,81%
AMUNDI EURO CORP FIN	7,13%
AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	6,02%
AMUNDI EURO CORPORATES	4,85%

IL COMMENTO DI AMUNDI

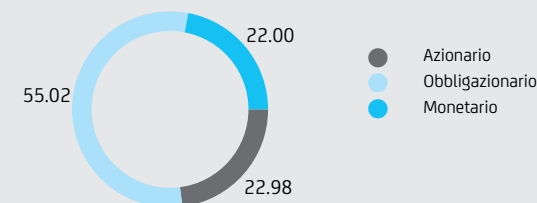
Performance negativa nel trimestre determinata dalla marcata correzione subita dalla componente azionaria a causa dei timori di rallentamento economico globale e delle tensioni sul commercio tra Usa e Cina. Contributo negativo maggiore è giunto dall'Europa, scelta principale di portafoglio, sotto pressione per il deterioramento del quadro macro e i rischi politici, e dagli Usa, su cui ha gravato il crollo del trainante settore IT. Trimestre difficile per i fondi absolute return, specie quelli esposti a azioni e debito high yield. Lievi guadagni per l'obbligazionario grazie ai governativi periferici europei e dei paesi Emergenti che hanno compensato la debolezza del debito societario, soprattutto high yield, e dei titoli indicizzati all'inflazione (causa aspettative in discesa). Operatività. A ottobre è stata aumentata l'esposizione azionaria acquistando ETF sul settore tecnologico Usa riducendo nel contempo il debito societario. A dicembre è stato assunto un assetto più prudentiale diminuendo il peso delle borse Usa, alla luce dell'accresciuta volatilità e della revisione al ribasso degli utili aziendali, a favore dei titoli di Stato e del credito europeo a breve termine di maggior qualità.

View ancora positiva, pur attenuata nel periodo, per le azioni, diversificate geograficamente; duration bassa, focus sui titoli societari (Europa e Usa) e i governativi periferici e inflation-linked europei; esposizione al debito sovrano emergente. Presente paniere di fondi absolute return.

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

MACRO ASSET ALLOCATION

Tipologia	Peso%
Azionario	22,98%
Obbligazionario	55,02%
Monetario	22,00%
TOTALE	100%



MICRO ASSET ALLOCATION

Micro Asset Class	Peso%
Azionario Europa	15,41%
Azionario Pacifico	1,34%
Azionario Nord America	6,23%
Obbligazionario Mercati Emergenti	1,22%
Obbligazionario Governativi Area Euro	15,06%
Obbligazionario Corporate Investment Grade	38,74%
Monetario Euro	22,00%
TOTALE	100%

PRIMI 5 STRUMENTI PER PESO PERCENTUALE

Strumento	%
PARVEST SUSTAINABLE BOND EUR CL I	19,96%
AMUNDI CREDIT EURO ISR-IC	19,88%
ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR-MC	15,47%
AMUNDI ACTIONS EURO ISR "I"EQ	10,70%
DPAM L BD GOV CL F	10,26%

LEGENDA

Macro e Micro Asset Allocation: i dati relativi alla composizione del portafoglio per Macro e Micro Asset Allocation sono elaborati in base agli ultimi dati disponibili considerando l'allocazione elaborata dalla Banca per ciascuna delle Linee e la scomposizione implicita degli indici associabili agli OICR, inclusi ETF, eventualmente presenti, pertanto possono presentare un margine di approssimazione e potrebbero non rappresentare le effettive scelte di investimento sottese alla gestione del portafoglio del cliente, per le quali si rinvia a quanto contenuto nelle successive sezioni.

IL COMMENTO DI AMUNDI

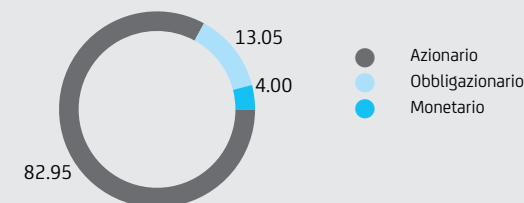
Performance negativa nel trimestre a causa del deciso ribasso delle borse. Contributo negativo maggiore è giunto dall'esposizione all'Europa, scelta principale di portafoglio, condizionata dal rallentamento macro e dalle incertezze politiche; mese difficile anche per le strategie globali tematiche (soprattutto quelle più esposte al settore industriale sotto pressione nel periodo). Miglior tenuta, in termini relativi, per i paesi Emergenti. Nella componente obbligazionaria, guadagni dai fondi governativi (in sovrappeso di duration sui paesi core e periferici) mentre hanno sofferto le strategie specializzate sul debito societario investment grade a causa dell'allargamento degli spread. Operatività. A dicembre è stato venduto RobecoSam Sustainable Global Active (incorporato in un altro fondo con cambio di politica di investimento) a favore di CPR Silver Age, specializzato sull'invecchiamento della popolazione in Europa.

Posizionamento. Il portafoglio è focalizzato su strategie di investimento che applicano criteri ESG/SRI nella selezione degli emittenti e su fondi tematici specializzati nella sostenibilità ambientale. La componente obbligazionaria mantiene la preferenza per l'area Euro con sovraesposizione al debito societario. La componente azionaria mantiene la diversificazione degli investimenti a livello globale, compresi i mercati Emergenti, con parte del portafoglio dedicata a specifici temi come l'acqua, l'energia rinnovabile, le tecnologie ambientali, l'invecchiamento.

LINEA MEGATREND DINAMICA

MACRO ASSET ALLOCATION

Tipologia	Peso%
Azionario	82,95%
Obbligazionario	13,05%
Monetario	4,00%
TOTALE	100%



MICRO ASSET ALLOCATION

Micro Asset Class	Peso%
Azionario Europa	16,41%
Azionario Mercati emergenti	4,78%
Azionario Pacifico	9,29%
Azionario Nord America	52,47%
Obbligazionario Governativi Area U.S.A.	0,06%
Obbligazionario Corporate High Yield	12,99%
Monetario Euro	4,00%
TOTALE	100%

PRIMI 5 STRUMENTI PER PESO PERCENTUALE

Strumento	%
POLAR CAPITAL FUNDS PLC	15,39%
CPR INVEST GLOBAL DIS CL I	15,15%
POLAR CAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY I	11,90%
PICTET SECURITY "HI" (EURHDG)	11,89%
CPR SILVER AGE CL I	11,80%

LEGENDA

Macro e Micro Asset Allocation: i dati relativi alla composizione del portafoglio per Macro e Micro Asset Allocation sono elaborati in base agli ultimi dati disponibili considerando l'allocazione elaborata dalla Banca per ciascuna delle Linee e la scomposizione implicita degli indici associabili agli OICR, inclusi ETF, eventualmente presenti, pertanto possono presentare un margine di approssimazione e potrebbero non rappresentare le effettive scelte di investimento sottese alla gestione del portafoglio del cliente, per le quali si rinvia a quanto contenuto nelle successive sezioni.

IL COMMENTO DI AMUNDI

Performance negativa nel trimestre. Negativa la componente azionaria ove si è registrata una diffusa debolezza su tutti i temi di investimento. Particolarmente penalizzati i fondi più esposti alla tecnologia sotto diverse forme (IT, sicurezza e innovazione dirompente), in una fase di riprezzamento delle prospettive di crescita degli utili e di dubbi sulle valutazioni. Deboli anche il tema dell'invecchiamento della popolazione (settori in maggior calo: finanziario e auto) e dell'energia, sia rinnovabile (settore industriale sotto pressione) che tradizionale (prezzo del petrolio in caduta libera). Contributo negativo anche dall'obbligazionario high yield a breve termine hanno sofferto per l'allargamento degli spread in un contesto di maggiore avversione al rischio e di preoccupazioni sull'evoluzione del ciclo globale.

Posizionamento. Ad ottobre è stato ribilanciato il portafoglio: è stato venduto Candriam Biotech e ridotto il tema della sicurezza per aprire posizioni su salute (Polar Healthcare Opportunities, esposto alla biotecnologia, ma più diversificato sul settore farmaceutico tradizionale), energia rinnovabile (Guinness Global Energy e RobecoSmart Smart Materials) e infrastrutture (Legg Mason RARE Infrastructure Value). Il portafoglio è investito nei più attraenti trend economici di lungo periodo: energia rinnovabile, salute, innovazione dirompente, infrastrutture, sicurezza, tecnologia. Presente esposizione al debito societario high yield globale a breve termine.

STRUMENTI FINANZIARI

Composizione del Modulo Fondi a fine periodo

Descrizione	Quantità/valore Nominale	Percentuale sul Modulo	Controvalore
LU0329231863 AMUNDI F II EUR STRA BOND H (EX PI)	6,248	100,00	11.037,90
TOTALE			11.037,90

STRUMENTI FINANZIARI

Composizione del Modulo Titoli a fine periodo

Descrizione	Quantità/valore Nominale	Percentuale sul Modulo	Controvalore
XS1139713637 CREDIT SUISSE 2,05% 2022	22.000,000	100,00	18.138,45
TOTALE			18.138,45

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Time Weighted Return (TWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione sterilizzando gli eventuali conferimenti aggiuntivi e prelevamenti.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

LINEA BILANCIATA

EVOLUZIONE DELLA LINEA

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo

a Patrimonio ad inizio periodo	69.945,84
b Conferimenti	0,00
c Prelevamenti	-63,54
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	69.882,30

Componenti del patrimonio

Portafoglio titoli	63.667,96
Liquidità	2.571,05
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	0,01
Oneri da addebitare	-40,50
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	66.198,52

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione

Risultato di gestione netto del periodo	-3.683,78
Risultato di gestione netto dell'anno	-6.447,09

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR

Rendimento netto di periodo	-5,27%
Rendimento lordo di periodo	-4,82%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-9,09%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-5,47%

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo TWR

Rendimento netto di periodo	-5,27%
Rendimento lordo di periodo	-4,82%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-8,87%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-5,63%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
---	------

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	-11,19
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità	
Operazioni non ancora concluse (schema F2)	-29,31
di cui Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	313,02
TOTALI	313,02
(di cui IVA)	56,45)

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	3,60
Spese di rendicontazione (IVA incl.)	6,10
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl.)	1,00
Imposta di bollo	35,30
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	46,00

TOTALE COSTI LIQUIDATI	359,02
-------------------------------	---------------

* Sommatoria dei proventi di EFT/OICR ricevuti nel periodo oggetto di rendiconto.

** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

LINEA BILANCIATA

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA F1)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO LIQUIDO INIZIALE (EUR)		30.09.2018		2.929,20
09.10.2018	SPESE -		12.10.2018	1,00	
31.10.2018	VENDITA	AMUNDI ETF EURO INFLATION UC	02.11.2018		1.288,68
31.10.2018	ACQUISTO	AMUNDI NASDAQ 100 EUR	02.11.2018	2.507,90	
31.10.2018	VENDITA	AMUNDI FLT EU CRP 1-3	02.11.2018		1.410,92
01.11.2018	SOTTOSCRIZIONE	BNY MELLON BOND EQUITY S	06.11.2018	18,69	
02.11.2018	SOTTOSCRIZIONE	DNCA INVEST EUROSE "I"	06.11.2018	19,15	
02.11.2018	RIMBORSO	VONTOBEL EMERGING MARKET EQ I	07.11.2018		31,09
27.11.2018	SPESE -		29.11.2018	6,10	
27.11.2018	BOLLI DOCUMENTI -		29.11.2018	35,30	
04.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	06.12.2018	23,67	
04.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	06.12.2018	68,75	
04.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	06.12.2018	70,26	
04.12.2018	ACQUISTO	SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	06.12.2018	1.175,08	
04.12.2018	VENDITA	AMUNDI NASDAQ 100 EUR	06.12.2018		2.550,57
04.12.2018	VENDITA	AMUNDI GOV BOND LW	06.12.2018		114,62
05.12.2018	RIMBORSO	DNCA INVEST EUROSE "I"	07.12.2018		31,86
05.12.2018	RIMBORSO	BNY MELLON BOND EQUITY S	10.12.2018		16,14
05.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	KAMES ABSOLUTE RETURN BOND C	10.12.2018	1.550,05	
05.12.2018	RIMBORSO	JANUS HENDERSON ABSOL RET CL I	10.12.2018		15,64
05.12.2018	RIMBORSO	ALKEN ABSOLUTE RETURN EUROPE "I"	11.12.2018		21,87
11.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI GOV BOND LW	13.12.2018	114,71	
11.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI JPX NIKKEI 400 ETF	13.12.2018	120,11	
11.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI GOV LW EMT	13.12.2018	228,34	
11.12.2018	VENDITA	AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	13.12.2018		132,39
11.12.2018	VENDITA	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	13.12.2018		49,07
11.12.2018	VENDITA	AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	13.12.2018		134,79
11.12.2018	VENDITA	SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	13.12.2018		1.202,71
12.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	JUPITER DYNAMIC BOND "I"	17.12.2018	20,63	
12.12.2018	RIMBORSO	KAMES ABSOLUTE RETURN BOND C	17.12.2018		1.543,03
12.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	VONTOBEL EMERGING MARKET EQ I	17.12.2018	32,80	
12.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	JANUS HENDERSON ABSOL RET CL I	17.12.2018	25,47	
13.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI NASDAQ 100 EUR	17.12.2018	2.817,84	
13.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	DNCA INVEST EUROSE "I"	17.12.2018	35,44	
12.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	ALKEN ABSOLUTE RETURN EUROPE "I"	18.12.2018	43,29	
18.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	20.12.2018	65,80	

* L'operazione rappresenta il movimento di liquidità tra il Modulo Base e i Moduli Fondi e/o Titoli per le casistiche previste contrattualmente (ad esempio le operazioni di trasferimento a copertura degli addebiti commissionali effettuati sui Moduli Fondi e Titoli o la distribuzione di dividendi o cedole in relazione ai titoli presenti nel Modulo Titoli).

segue >

> segue

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
18.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI GOV BOND LW	20.12.2018	1.263,69	
18.12.2018	VENDITA	AMUNDI JPX NIKKEI 400 ETF	20.12.2018		118,52
18.12.2018	VENDITA	AMUNDI NASDAQ 100 EUR	20.12.2018		1.514,58
18.12.2018	VENDITA	AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	20.12.2018		1.294,34
18.12.2018	VENDITA	AMUNDI GOV LW EMT	20.12.2018		229,40
19.12.2018	VENDITA	SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	21.12.2018		90,37
19.12.2018	RIMBORSO	DNCA INVEST EUROSE "I"	21.12.2018		16,40
19.12.2018	RIMBORSO	VONTOBEL EMERGING MARKET EQ I	24.12.2018		36,19
19.12.2018	RIMBORSO	ALKEN ABSOLUTE RETURN EUROPE "I"	27.12.2018		21,16
21.12.2018	ACQUISTO	SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	27.12.2018	60,25	
21.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	27.12.2018	25,91	
21.12.2018	ACQUISTO	AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	27.12.2018	62,49	
21.12.2018	VENDITA	AMUNDI GOV BOND LW	27.12.2018		114,88
24.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	VONTOBEL EMERGING MARKET EQ I	28.12.2018	23,25	
24.12.2018	RIMBORSO	DNCA INVEST EUROSE "I"	28.12.2018		12,19
18.12.2018	COMMISSIONI GESTIONE -		31.12.2018	313,02	
20.12.2018	GIRO LIQUIDITÀ TRA MODULI*		31.12.2018	53,13	
20.12.2018	GIRO LIQUIDITÀ TRA MODULI*		31.12.2018	10,41	
24.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	BNY MELLON BOND EQUITY S	31.12.2018	2,19	
24.12.2018	RIMBORSO	JANUS HENDERSON ABSOL RET CL I	31.12.2018		12,75
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018		2.571,05

LINEA BILANCIATA

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA F2)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO REGOLATO (EUR)		31.12.2018		2.571,05
21.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	MAN GLG EUR EQ ALT CL I	02.01.2019	1,27	
24.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	ALKEN ABSOLUTE RETURN EUROPE "I"	02.01.2019	4,61	
27.12.2018	RIMBORSO	JUPITER DYNAMIC BOND "I"	02.01.2019		17,07
31.12.2018	SPESE -		11.01.2019	6,10	
31.12.2018	BOLLI DOCUMENTI -		11.01.2019	33,40	
31.12.2018	SPESE -		11.01.2019	1,00	
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	0,00	2.541,74

* L'operazione rappresenta il movimento di liquidità tra il Modulo Base e i Moduli Fondi e/o Titoli per le casistiche previste contrattualmente (ad esempio le operazioni di trasferimento a copertura degli addebiti commissionali effettuati sui Moduli Fondi e Titoli o la distribuzione di dividendi o cedole in relazione ai titoli presenti nel Modulo Titoli).

LINEA BILANCIATA

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA G1)

Descrizione	Causale	Operazione		Data	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore
		Data	Ora	Valuta				Mercato				(€)
LU0572586674 ALKEN ABSOLUTE RETURN EUR	Saldo al			30.09.2018		17,581	155,3557	-	-	-	-	-
	Rimborso	05.12.2018		11.12.2018		0,153	155,3557	142,7600	-	-	-	21,87
	Sottoscrizione	12.12.2018		18.12.2018		0,308	155,0988	140,5600	-	-	-	43,29
	Rimborso	19.12.2018		27.12.2018		0,153	155,0988	138,4400	-	-	-	21,16
	Saldo al			31.12.2018		17,583	-	-	-	-	-	-
LU1681047236 AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	Saldo al			30.09.2018		61,000	72,9050	-	-	-	-	-
	Acquisto	04.12.2018	13:23	06.12.2018	XMAT	1,000	72,8380	68,7429	-	-	0,01	68,75
	Vendita	11.12.2018	15:57	13.12.2018	XMAT	2,000	72,8380	66,2102	-	-	0,03	132,39
	Acquisto	18.12.2018	16:29	20.12.2018	XMAT	1,000	72,7226	65,7840	-	-	0,02	65,80
	Saldo al			31.12.2018		61,000	-	-	-	-	-	-
LU1681046345 AMUNDI GOV BOND LW	Saldo al			30.09.2018		35,000	115,2717	-	-	-	-	-
	Vendita	04.12.2018	13:18	06.12.2018	ETFP	1,000	115,2717	114,6300	-	-	0,01	114,62
	Acquisto	11.12.2018	16:03	13.12.2018	ETFP	1,000	115,2557	114,6925	-	-	0,01	114,71
	Acquisto	18.12.2018	16:44	20.12.2018	ETFP	11,000	115,1660	114,8700	-	-	0,12	1.263,69
	Vendita	21.12.2018	16:02	27.12.2018	ETFP	1,000	115,1660	114,8900	-	-	0,01	114,88
	Saldo al			31.12.2018		45,000	-	-	-	-	-	-
LU1681038912 AMUNDI JPX NIKKEI 400 ETF	Saldo al			30.09.2018		13,000	124,8752	-	-	-	-	-
	Acquisto	11.12.2018	16:01	13.12.2018	ETFP	1,000	124,5348	120,0906	-	-	0,02	120,11
	Vendita	18.12.2018	16:27	20.12.2018	ETFP	1,000	124,5348	118,5500	-	-	0,03	118,52
	Saldo al			31.12.2018		13,000	-	-	-	-	-	-
LU1681045370 AMUNDI MSCI EMERGING MARK	Saldo al			30.09.2018		327,000	4,2376	-	-	-	-	-
	Acquisto	04.12.2018	13:18	06.12.2018	XPAR	6,000	4,2324	3,9434	-	-	0,01	23,67
	Vendita	11.12.2018	16:01	13.12.2018	XPAR	13,000	4,2324	3,7752	-	-	0,01	49,07
	Acquisto	21.12.2018	16:02	27.12.2018	XPAR	7,000	4,2210	3,6996	-	-	0,01	25,91
	Saldo al			31.12.2018		327,000	-	-	-	-	-	-
LU1681038599 AMUNDI NASDAQ 100 EUR	Saldo al			30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Acquisto	31.10.2018	12:44	02.11.2018	ETFP	14,000	179,1357	179,1000	-	-	0,50	2.507,90
	Vendita	04.12.2018	15:46	06.12.2018	ETFP	14,000	-	182,2200	-	-	0,51	2.550,57
	Acquisto	13.12.2018	16:05	17.12.2018	ETFP	16,000	176,1150	176,0800	-	-	0,56	2.817,84
	Vendita	18.12.2018	16:43	20.12.2018	ETFP	9,000	176,1150	168,3200	-	-	0,30	1.514,58
	Saldo al			31.12.2018		7,000	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF;
XMAT = Euro Next Parigi;
SABE = Sabe Akros

> segue

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
LU1681049109 AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	Saldo al		30.09.2018		50,000	70,7052	-	-	-	-	-
	Acquisto	04.12.2018	13:24	06.12.2018 ETFP	1,000	70,6964	70,2502	-	-	0,01	70,26
	Vendita	11.12.2018	15:59	13.12.2018 ETFP	2,000	70,6964	67,4100	-	-	0,03	134,79
	Vendita	18.12.2018	16:43	20.12.2018 ETFP	20,000	70,6964	64,7300	-	-	0,26	1.294,34
	Acquisto	21.12.2018	16:04	27.12.2018 ETFP	1,000	70,4229	62,4799	-	-	0,01	62,49
	Saldo al		31.12.2018		30,000	-	-	-	-	-	-
LU1681046774 AMUNDI GOV LW EMT	Saldo al		30.09.2018		11,000	229,5064	-	-	-	-	-
	Acquisto	11.12.2018	15:58	13.12.2018 ETFP	1,000	229,4092	228,3200	-	-	0,02	228,34
	Vendita	18.12.2018	16:26	20.12.2018 ETFP	1,000	229,4092	229,4136	-	-	0,02	229,40
	Saldo al		31.12.2018		11,000	-	-	-	-	-	-
LU1681041114 AMUNDI FLT EU CRP 1-3	Saldo al		30.09.2018		14,000	101,4295	-	-	-	-	-
	Vendita	31.10.2018	12:44	02.11.2018 ETFP	14,000	-	100,7900	-	-	0,14	1.410,92
	Saldo al		31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-
IE00B706BP88 BNY MELLON BOND EQUITY S	Saldo al		30.09.2018		18,184	110,9108	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	01.11.2018		06.11.2018	0,180	110,8414	103,9500	-	-	0,02	18,69
	Rimborso	05.12.2018		10.12.2018	0,155	110,8414	104,1479	-	-	0,01	16,14
	Sottoscrizione	24.12.2018		31.12.2018	0,021	110,8339	104,5611	-	-	0,01	2,19
	Saldo al		31.12.2018		18,230	-	-	-	-	-	-
LU0284394151 DNCA INVEST EUROSE "I"	Saldo al		30.09.2018		19,522	174,3961	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	02.11.2018		06.11.2018	0,113	174,3659	169,1000	-	-	0,01	19,15
	Rimborso	05.12.2018		07.12.2018	0,192	174,3659	166,0100	-	-	-	31,86
	Sottoscrizione	13.12.2018		17.12.2018	0,214	174,2679	165,4000	-	-	-	35,44
	Rimborso	19.12.2018		21.12.2018	0,100	174,2679	164,3400	-	-	-	16,40
	Rimborso	24.12.2018		28.12.2018	0,075	174,2679	162,9300	-	-	-	12,19
	Saldo al		31.12.2018		19,483	-	-	-	-	-	-
FR0010754127 AMUNDI ETF EURO INFLATION	Saldo al		30.09.2018		12,000	217,7275	-	-	-	-	-
	Vendita	31.10.2018	12:44	02.11.2018 ETFP	6,000	217,7275	214,8000	-	-	0,12	1.288,68
	Saldo al		31.12.2018		6,000	-	-	-	-	-	-
IE00BC7GZW19 SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO C	Saldo al		30.09.2018		138,000	30,3275	-	-	-	-	-
	Acquisto	04.12.2018	13:19	06.12.2018 XETR	39,000	30,2841	30,1240	-	-	0,24	1.175,08
	Vendita	11.12.2018	16:45	13.12.2018 XETR	40,000	30,2841	30,0740	-	-	0,25	1.202,71
	Acquisto	18.12.2018	16:43	20.12.2018 XETR	52,000	30,2461	30,1400	-	-	0,31	1.567,59
	Vendita	19.12.2018	16:12	21.12.2018 XETR	3,000	30,2461	30,1295	-	-	0,02	90,37
	Acquisto	21.12.2018	16:17	27.12.2018 XETR	2,000	30,2448	30,1197	-	-	0,01	60,25
	Saldo al		31.12.2018		188,000	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF
XMAT = Euro Next Parigi

> segue

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
LU0490769915 JANUS HENDERSON ABSOI RET	Saldo al		30.09.2018		283,734	7,2034	-	-	-	-	-
	Rimborso	05.12.2018	10.12.2018		2,235	7,2034	6,9970	-	-	-	15,64
	Sottoscrizione	12.12.2018	17.12.2018		3,644	7,2007	6,9889	-	-	-	25,47
	Rimborso	24.12.2018	31.12.2018		1,834	7,2007	6,9523	-	-	-	12,75
	Saldo al		31.12.2018		283,309	-	-	-	-	-	-
LU0853555893 JUPITER DYNAMIC BOND "I"	Saldo al		30.09.2018		208,470	12,8345	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	12.12.2018	17.12.2018		1,650	12,8319	12,4800	-	-	0,04	20,63
	Saldo al		31.12.2018		210,120	-	-	-	-	-	-
IE00B6TYL671 KAMES ABSOLUTE RETURN BON	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	05.12.2018	10.12.2018		152,320	10,1763	10,1764	-	-	0,02	1.550,05
	Rimborso	12.12.2018	17.12.2018		152,320	-	10,1302	-	-	-	1.543,03
	Saldo al		31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-
LU0278093082 VONTOBEL EMERGING MARKET	Saldo al		30.09.2018		13,888	217,8567	-	-	-	-	-
	Rimborso	02.11.2018	07.11.2018		0,198	217,8567	179,2000	-	1,14	-	31,09
	Sottoscrizione	12.12.2018	17.12.2018		0,207	217,2835	179,4800	-	1,13	0,02	32,80
	Rimborso	19.12.2018	24.12.2018		0,233	217,2835	178,1000	-	1,15	-	36,19
	Sottoscrizione	24.12.2018	28.12.2018		0,151	216,8246	175,4200	-	1,14	0,02	23,25
	Saldo al		31.12.2018		13,815	-	-	-	-	-	-

LINEA BILANCIATA

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRASVENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA G2)

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
LU0572586674 ALKEN ABSOLUTE RETURN EUR	Saldo al		31.12.2018		17,583	155,0988	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	24.12.2018	02.01.2019		0,033	155,0660	137,8300	-	-	-	4,61
	Saldo al		31.12.2018		17,616	-	-	-	-	-	-
LU0853555893 JUPITER DYNAMIC BOND "I"	Saldo al		31.12.2018		210,120	12,8319	-	-	-	-	-
	Rimborso	27.12.2018	02.01.2019		1,360	12,8319	12,5500	-	-	-	17,07
	Saldo al		31.12.2018		208,760	-	-	-	-	-	-
IE00B5429P46 MAN GLG EUR EQ ALT CL I	Saldo al		31.12.2018		17,373	123,0340	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	21.12.2018	02.01.2019		0,011	123,0292	115,0400	-	-	-	1,27
	Saldo al		31.12.2018		17,384	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF
XMAT = Euro Next Parigi

LINEA BILANCIATA

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A FINE PERIODO (SCHEMA G3)

Descrizione	Quantità finale	Costo Medio	Prezzo di valutazione	Rateo	Divisa	Cambio	Controvalore
IE00BC7GZW19 SPDR BLOOMBERG 0-3 EURO CORPORATE	188,000	30,2448	30,0880	0,00000	EUR	0,000000	5.656,54
LU1681046345 AMUNDI GOV BOND LW	45,000	115,1660	114,9200	0,00000	EUR	0,000000	5.171,40
LU1681040066 AMUNDI EURO CORP FIN	36,000	132,2144	131,0200	0,00000	EUR	0,000000	4.716,72
LU1681047236 AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	61,000	72,7226	65,2900	0,00000	EUR	0,000000	3.982,69
LU1681039647 AMUNDI EURO CORPORATES	15,000	216,0195	214,0200	0,00000	EUR	0,000000	3.210,30
LU0284394151 DNCA INVEST EUROSE "I"	19,483	174,2679	163,7300	0,00000	EUR	0,000000	3.189,90
LU0853555893 JUPITER DYNAMIC BOND "I"	208,760	12,8319	12,5800	0,00000	EUR	0,000000	2.626,20
LU1681041627 AMUNDI MSCI EUR MIN VOLATILITY	29,000	91,2856	89,4200	0,00000	EUR	0,000000	2.593,18
LU1681046774 AMUNDI GOV LW EMT	11,000	229,4092	229,9700	0,00000	EUR	0,000000	2.529,67
LU0572586674 ALKEN ABSOLUTE RETURN EUROPE "I"	17,616	155,0660	139,4400	0,00000	EUR	0,000000	2.456,40
LU1602145119 AMUNDI INDEX GLOBAL ETF	7,000	373,9100	346,6000	0,00000	EUR	0,000000	2.426,20
FR0010688176 AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS	32,000	87,1806	71,5600	0,00000	EUR	0,000000	2.289,92
LU0278093082 VONTOBEL EMERGING MARKET EQ I	13,815	216,8246	178,7000	0,00000	USD	1,143200	2.159,59
LU1681040496 AMUNDI HIGH YIELD BOND	10,000	219,0391	214,5200	0,00000	EUR	0,000000	2.145,20
IE00B5429P46 MAN GLG EUR EQ ALT CL I	17,384	123,0292	115,5500	0,00000	EUR	0,000000	2.008,72
LU0490769915 JANUS HENDERSON ABSOL RET CL I	283,309	7,2007	6,9681	0,00000	EUR	0,000000	1.974,13
IE00B4613386 SPDR BLOO BARC EMERG MARK LOC BON	32,000	61,9918	59,9660	0,00000	EUR	0,000000	1.918,91
IE00B706BP88 BNY MELLON BOND EQUITY S	18,230	110,8339	103,8012	0,00000	EUR	0,000000	1.892,30
LU1681049109 AMUNDI ETF S&P 500 HEDGED	30,000	70,4229	62,8300	0,00000	EUR	0,000000	1.884,90
LU1681038912 AMUNDI JPX NIKKEI 400 ETF	13,000	124,5348	114,1900	0,00000	EUR	0,000000	1.484,47
LU1681041205 AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND	12,000	105,1367	110,6200	0,00000	EUR	0,000000	1.327,44
FR0010754127 AMUNDI ETF EURO INFLATION UC	6,000	217,7275	214,6900	0,00000	EUR	0,000000	1.288,14
LU1681045370 AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	327,000	4,2210	3,7494	0,00000	EUR	0,000000	1.226,05
LU1681043599 AMUNDI MSCI WORLD UCITS EUR	5,000	259,6020	240,7200	0,00000	EUR	0,000000	1.203,60
LU1681046261 AMUNDI GOVT BOND EUROMTS	5,000	231,6400	230,8100	0,00000	EUR	0,000000	1.154,05
LU1681038599 AMUNDI NASDAQ 100 EUR	7,000	176,1150	162,8800	0,00000	EUR	0,000000	1.140,16
Euro	0,000	0,0000	0,0000	0,00000	EUR	1,000000	2.541,74
TOTALE							66.198,52

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Time Weighted Return (TWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione sterilizzando gli eventuali conferimenti aggiuntivi e prelevamenti.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

EVOLUZIONE DELLA LINEA

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo	
a Patrimonio ad inizio periodo	11.582,49
b Conferimenti	0,00
c Prelevamenti	0,00
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	11.582,49
Componenti del patrimonio	
Portafoglio titoli	11.328,06
Liquidità	173,98
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	-4,36
Oneri da addebitare	-5,60
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	11.144,12

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione	
Risultato di gestione netto del periodo	-438,37
Risultato di gestione netto dell'anno	-840,58
Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR	
Rendimento netto di periodo	-3,79%
Rendimento lordo di periodo	-3,40%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-7,18%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-3,85%

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo TWR	
Rendimento netto di periodo	-3,78%
Rendimento lordo di periodo	-3,40%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-7,01%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-3,96%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
--	------

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	-340,83
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità	
Operazioni non ancora concluse (schema F2)	335,23
di cui Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	44,23
TOTALI	44,23
(di cui IVA)	7,98

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	0,00
Spese di rendicontazione (IVA incl.)	0,00
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl.)	0,00
Imposta di bollo	5,80
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	5,80

TOTALE COSTI LIQUIDATI	50,03
-------------------------------	--------------

* Sommatoria dei proventi di EFT/OICR ricevuti nel periodo oggetto di rendiconto.

** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA F1)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO LIQUIDO INIZIALE (EUR)		30.09.2018		244,02
27.11.2018	BOLLI DOCUMENTI -		29.11.2018	5,80	
21.12.2018	RIMBORSO	ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR-MC	24.12.2018		33,23
21.12.2018	RIMBORSO	DPAM L BD GOV CL F	27.12.2018		20,50
21.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	PARVEST SUSTAINABLE BOND EUR CL I	27.12.2018	25,64	
21.12.2018	RIMBORSO	PARVEST CLIMATE IMPACT "I" (EUR) AC	27.12.2018		14,92
21.12.2018	RIMBORSO	AMUNDI CREDIT EURO ISR-IC	28.12.2018		23,17
21.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	CPR SILVER AGE CL I	28.12.2018	434,15	
18.12.2018	COMMISSIONI GESTIONE -		31.12.2018	44,23	
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	173,98	

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA F2)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO REGOLATO (EUR)		31.12.2018	173,98	
27.12.2018	RIMBORSO	MULT ROBECOSAM GLOBAL CL C	02.01.2019		340,83
31.12.2018	BOLLI DOCUMENTI -		11.01.2019	5,60	
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	0,00	161,25

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA G1)

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
FR0013285038	Saldo al		30.09.2018		17,714	99,7877	-	-	-	-	-
ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR	Rimborso	21.12.2018	24.12.2018		0,335	99,7877	99,2000	-	-	0,01	33,23
	Saldo al		31.12.2018		17,379	-	-	-	-	-	-
FR0010035162	Saldo al		30.09.2018		1,448	1.587,7519	-	-	-	-	-
AMUNDI CREDIT EURO ISR-IC	Rimborso	21.12.2018	28.12.2018		0,015	1.587,7519	1.544,5100	-	-	0,01	23,17
	Saldo al		31.12.2018		1,433	-	-	-	-	-	-
FR0010838284	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
CPR SILVER AGE CL I	Sottoscrizione	21.12.2018	28.12.2018		2,136	203,2537	203,2900	-	-	0,08	434,15
	Saldo al		31.12.2018		2,136	-	-	-	-	-	-
LU0336683767	Saldo al		30.09.2018		0,737	1.543,9195	-	-	-	-	-
DPAM L BD GOV CL F	Rimborso	21.12.2018	27.12.2018		0,013	1.543,9195	1.576,7200	-	-	-	20,50
	Saldo al		31.12.2018		0,724	-	-	-	-	-	-
LU0188782675	Saldo al		30.09.2018		1,519	234,4569	-	-	-	-	-
MULTIPARTNER RSAM SGE "C	Aumento capitale	19.12.2018	19.12.2018		1,519	-	234,4305	-	-	-	356,10
	Saldo al		31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-
LU1721249685	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
MULT ROBECOSAM GLOBAL CL	Aumento capitale	19.12.2018	19.12.2018		3,410	104,4282	-	-	-	-	-
	Saldo al		31.12.2018		3,410	-	-	-	-	-	-
LU0406802768	Saldo al		30.09.2018		2,100	193,4571	-	-	-	-	-
PARVEST CLIMATE IMPACT "I	Rimborso	21.12.2018	27.12.2018		0,084	193,4571	177,6500	-	-	0,01	14,92
	Saldo al		31.12.2018		2,016	-	-	-	-	-	-
LU0265317569	Saldo al		30.09.2018		14,140	158,2994	-	-	-	-	-
PARVEST SUSTAINABLE BOND	Sottoscrizione	21.12.2018	27.12.2018		0,165	158,2659	155,3600	-	-	0,01	25,64
	Saldo al		31.12.2018		14,305	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF;
XMAT = Euro Next Parigi;
SABE = Sabe Akros

> segue

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRACENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA G2)

Descrizione	Causale	Operazione		Data	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
		Data	Ora	Valuta								
LU1721249685	Saldo al			31.12.2018		3,410	104,4282	-	-	-	-	-
MULT ROBECOSAM GLOBAL CL	Rimborso	27.12.2018		02.01.2019		3,410	-	99,9500	-	-	-	340,83
	Saldo al			31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF
XMAT = Euro Next Parigi

LINEA SOSTENIBILE PRUDENTE

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A FINE PERIODO (SCHEMA G3)

Descrizione	Quantità finale	Costo Medio	Prezzo di valutazione	Rateo	Divisa	Cambio	Controvalore
LU0265317569 PARVEST SUSTAINABLE BOND EUR CL I	14,305	158,2659	155,4600	0,00000	EUR	0,000000	2.223,86
FR0010035162 AMUNDI CREDIT EURO ISR-IC	1,433	1.587,7519	1.545,7100	0,00000	EUR	0,000000	2.215,00
FR0013285038 ALLIANZ EURO OBLIG CT ISR-MC	17,379	99,7877	99,1900	0,00000	EUR	0,000000	1.723,82
FR0010773242 AMUNDI ACTIONS EURO ISR "I"EQ	0,017	83.479,4118	70.117,8400	0,00000	EUR	0,000000	1.192,00
LU0336683767 DPAM L BD GOV CL F	0,724	1.543,9195	1.578,8500	0,00000	EUR	0,000000	1.143,09
FR0007009808 BNP PARIBAS MOIS I CL I	0,049	23.075,1667	23.021,7370	0,00000	EUR	0,000000	1.128,07
FR0010838284 CPR SILVER AGE CL I	2,136	203,2537	204,7400	0,00000	EUR	0,000000	437,32
LU0406802768 PARVEST CLIMATE IMPACT "I" (EUR) AC	2,016	193,4571	181,2600	0,00000	EUR	0,000000	365,42
LU0199356550 MULTIPARTNER RSAM SE (EUR) "C" ACC	8,594	27,0991	24,1400	0,00000	EUR	0,000000	207,46
FR0010971705 SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE "I"	0,561	423,3826	328,0900	0,00000	EUR	0,000000	184,09
LU0104884605 PICTET FUND WATER CL I	0,516	331,6799	315,3300	0,00000	EUR	0,000000	162,74
LU1721249685 MULT ROBECOSAM GLOBAL CL C	0,000	0,0000	101,2300	0,00000	EUR	0,000000	0,00
Euro	0,000	0,0000	0,0000	0,00000	EUR	1,000000	161,25
TOTALE							11.144,12

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Time Weighted Return (TWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione sterilizzando gli eventuali conferimenti aggiuntivi e prelevamenti.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

LINEA MEGATREND DINAMICA

EVOLUZIONE DELLA LINEA

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo	
a Patrimonio ad inizio periodo	5.945,09
b Conferimenti	0,00
c Prelevamenti	0,00
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	5.945,09
Componenti del patrimonio	
Portafoglio titoli	5.064,52
Liquidità	29,41
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	-0,04
Oneri da addebitare	-17,30
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	5.076,59

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione	
Risultato di gestione netto del periodo	-868,50
Risultato di gestione netto dell'anno	-915,76
Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR	
Rendimento netto di periodo	-14,62%
Rendimento lordo di periodo	-14,11%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-15,68%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-11,67%

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo TWR	
Rendimento netto di periodo	-14,61%
Rendimento lordo di periodo	-14,12%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-15,28%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-12,07%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
--	------

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	-2,20
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità	
Operazioni non ancora concluse (schema F2)	-15,10
di cui Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	29,49
TOTALI	29,49
(di cui IVA)	5,32)

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	0,00
Spese di rendicontazione (IVA incl)	0,00
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl)	0,00
Imposta di bollo	17,70
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	17,70

TOTALE COSTI LIQUIDATI	47,19
-------------------------------	--------------

* Sommatoria dei proventi di EFT/OICR ricevuti nel periodo oggetto di rendiconto.

** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

LINEA MEGATREND DINAMICA

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA F1)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO LIQUIDO INIZIALE (EUR)		30.09.2018		66,74
19.10.2018	RIMBORSO	PICTET SECURITY "HI" (EURHDG)	23.10.2018		188,32
19.10.2018	RIMBORSO	PICTET CLEAN ENERGY HI EUR	23.10.2018		89,92
19.10.2018	SOTTOSCRIZIONE	LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE P	24.10.2018	259,56	
19.10.2018	RIMBORSO	JPM GLOBAL HEALTHCARE CL C	24.10.2018		652,19
19.10.2018	RIMBORSO	MUZINICH SHORT DURATI "S"	24.10.2018		199,36
19.10.2018	SOTTOSCRIZIONE	POLAR CAPITAL FUNDS PLC	24.10.2018	835,18	
19.10.2018	SOTTOSCRIZIONE	POLAR CAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY I	24.10.2018	27,90	
19.10.2018	SOTTOSCRIZIONE	MULTIPARTNER ROBECO SAM SMART MATER	24.10.2018	264,62	
19.10.2018	RIMBORSO	CANDRIAM EQ BIOTEC CL I EUR ACC	24.10.2018		514,46
19.10.2018	SOTTOSCRIZIONE	GUINNESS GLOBAL ENERGY FUND E	24.10.2018	263,34	
21.11.2018	STORNO ADDEBITO BOLLI		22.11.2018		0,10
27.11.2018	BOLLI DOCUMENTI -		29.11.2018	9,00	
27.11.2018	BOLLI DOCUMENTI -		29.11.2018	3,00	
27.11.2018	BOLLI DOCUMENTI -		29.11.2018	5,70	
29.11.2018	RIMBORSO	CPR INVEST GLOBAL DIS CL I	04.12.2018		23,03
20.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	PICTET SECURITY "HI" (EURHDG)	24.12.2018	6,53	
20.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE P	27.12.2018	5,90	
20.12.2018	RIMBORSO	MULTIPARTNER ROBECO SAM SMART MATER	27.12.2018		0,52
20.12.2018	RIMBORSO	CPR SILVER AGE CL I	27.12.2018		11,19
21.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	PICTET CLEAN ENERGY HI EUR	27.12.2018	11,87	
20.12.2018	SOTTOSCRIZIONE	MUZINICH SHORT DURATI "S"	28.12.2018	15,69	
18.12.2018	COMMISSIONI GESTIONE -		31.12.2018	29,49	
20.12.2018	RIMBORSO	POLAR CAPITAL FUNDS PLC	31.12.2018		0,82
20.12.2018	RIMBORSO	POLAR CAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY I	31.12.2018		20,54
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018		29,41

> segue

LINEA MEGATREND DINAMICA

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA F2)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO REGOLATO (EUR)		31.12.2018		29,41
21.12.2018	RIMBORSO	GUINNESS GLOBAL ENERGY FUND E	02.01.2019		2,20
31.12.2018	BOLLI DOCUMENTI -		11.01.2019	9,10	
31.12.2018	BOLLI DOCUMENTI -		11.01.2019	2,60	
31.12.2018	BOLLI DOCUMENTI -		11.01.2019	5,60	
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	0,00	14,31

LINEA MEGATREND DINAMICA

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA G1)

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
LU1006082199 CANDRIAM EQ BIOTEC CL I E	Saldo al		30.09.2018		0,336	1.623,9326	-	-	-	-	-
	Rimborso	19.10.2018	24.10.2018		0,336	-	1.531,1200	-	-	0,01	514,46
	Saldo al		31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-
LU1530899811 CPR INVEST GLOBAL DIS CL	Saldo al		30.09.2018		0,007	112.701,2990	-	-	-	-	-
	Rimborso	29.11.2018	04.12.2018		-	112.701,2990	115.145,2200	-	-	-	23,03
	Saldo al		31.12.2018		0,007	-	-	-	-	-	-
FR0010838284 CPR SILVER AGE CL I	Saldo al		30.09.2018		2,982	236,4386	-	-	-	-	-
	Rimborso	20.12.2018	27.12.2018		0,055	236,4386	203,4900	-	-	-	11,19
	Saldo al		31.12.2018		2,927	-	-	-	-	-	-
IE00B3CCJC95 GUINNESS GLOBAL ENERGY FU	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	19.10.2018	24.10.2018		33,690	8,9406	8,9414	-	1,14	0,02	263,34
	Saldo al		31.12.2018		33,690	-	-	-	-	-	-
LU0432979887 JPM GLOBAL HEALTHCARE CL	Saldo al		30.09.2018		1,892	374,7764	-	-	-	-	-
	Rimborso	19.10.2018	24.10.2018		1,892	-	398,0000	-	1,15	-	652,19
	Saldo al		31.12.2018		-	-	-	-	-	-	-
IE00BD4GV124 LEGG MASON RARE INFRASTRU	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	19.10.2018	24.10.2018		16,042	16,1800	16,1800	-	-	0,01	259,56
	Sottoscrizione	20.12.2018	27.12.2018		0,378	16,1669	15,6200	-	-	-	5,90
	Saldo al		31.12.2018		16,420	-	-	-	-	-	-
LU0199357012 MULTIPARTNER ROBECO SAM S	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	19.10.2018	24.10.2018		0,917	288,5714	288,5400	-	-	0,03	264,62
	Rimborso	20.12.2018	27.12.2018		0,002	288,5714	258,9200	-	-	-	0,52
	Saldo al		31.12.2018		0,915	-	-	-	-	-	-
IE00B88XH729 MUZINICH SHORT DURATI "S"	Saldo al		30.09.2018		6,785	109,0431	-	-	-	-	-
	Rimborso	19.10.2018	24.10.2018		1,822	109,0431	109,4200	-	-	-	199,36
	Sottoscrizione	20.12.2018	28.12.2018		0,146	108,9980	107,3000	-	-	0,02	15,69
	Saldo al		31.12.2018		5,109	-	-	-	-	-	-
LU0474968459 PICTET CLEAN ENERGY HI EU	Saldo al		30.09.2018		7,886	84,5905	-	-	-	-	-
	Rimborso	19.10.2018	23.10.2018		1,247	84,5905	72,1300	-	-	-	89,92
	Sottoscrizione	21.12.2018	27.12.2018		0,178	84,1211	66,6300	-	-	-	11,87
	Saldo al		31.12.2018		6,817	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF;
XMAT = Euro Next Parigi;
SABE = Sabe Akros

> segue

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
LU0474968293 PICTET SECURITY "HI" (EUR	Saldo al		30.09.2018		4,479	195,4199	-	-	-	-	-
	Rimborso	19.10.2018	23.10.2018		0,991	195,4199	190,0900	-	-	-	188,32
	Sottoscrizione	20.12.2018	24.12.2018		0,038	195,1570	171,1200	-	-	-	6,53
	Saldo al		31.12.2018		3,527	-	-	-	-	-	-
IE00B3K83P04 POLAR CAPITAL FUNDS PLC	Saldo al		30.09.2018		-	-	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	19.10.2018	24.10.2018		19,559	42,7005	42,7000	-	-	0,01	835,18
	Rimborso	20.12.2018	31.12.2018		0,021	42,7005	39,0700	-	-	-	0,82
	Saldo al		31.12.2018		19,538	-	-	-	-	-	-
IE00B42NVC37 POLAR CAPITAL GLOBAL TECH	Saldo al		30.09.2018		17,235	45,2110	-	-	-	-	-
	Sottoscrizione	19.10.2018	24.10.2018		0,745	45,1152	42,8800	-	1,15	0,01	27,90
	Rimborso	20.12.2018	31.12.2018		0,605	45,1152	38,7000	-	1,14	0,01	20,54
	Saldo al		31.12.2018		17,375	-	-	-	-	-	-

LINEA MEGATREND DINAMICA

ELENCO DELLE OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA EFFETTUATE NEL PERIODO (OPERAZIONI NON ANCORA CONCLUSE - SCHEMA G2)

Descrizione	Causale	Operazione Data Ora	Data Valuta	Mkt	Q.tà/Val nom	Costo Medio	Prezzo Mercato	Rateo	Cambio	Comm./Bolli	Controvalore (€)
IE00B3CCJC95 GUINNESS GLOBAL ENERGY FU	Saldo al		31.12.2018		33,690	8,9406	-	-	-	-	-
	Rimborso	21.12.2018	02.01.2019		0,370	8,9406	6,7729	-	1,14	-	2,20
	Saldo al		31.12.2018		33,320	-	-	-	-	-	-

Legenda MKT:

MTAA = Mercato Telematico Azioni;
MOTX = Mercato Telematico Obbligazioni;
XPAR = Borsa Parigi;
XLON = Borsa Londra;
XAMS = Borsa Amsterdam;
XETR = Borsa Telematica Tedesca;
OTC = Fuori borsa;
ETLX = EuroTLX;
ETFP = Mercato ETF
XMAT = Euro Next Parigi

LINEA MEGATREND DINAMICA

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A FINE PERIODO (SCHEMA G3)

Descrizione	Quantità finale	Costo Medio	Prezzo di valutazione	Rateo	Divisa	Cambio	Controvalore
IE00B3K83P04 POLAR CAPITAL FUNDS PLC	19,538	42,7005	40,0000	0,00000	EUR	0,000000	781,52
LU1530899811 CPR INVEST GLOBAL DIS CL I	0,007	112.701,2990	105.338,8000	0,00000	EUR	0,000000	768,97
IE00B42NVC37 POLAR CAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY I	17,375	45,1152	39,7400	0,00000	USD	1,143200	604,02
LU0474968293 PICTET SECURITY "HI" (EURHDG)	3,527	195,1570	171,2000	0,00000	EUR	0,000000	603,82
FR0010838284 CPR SILVER AGE CL I	2,927	236,4386	204,7400	0,00000	EUR	0,000000	599,27
IE00B88XH729 MUZINICH SHORT DURATI "S"	5,109	108,9980	107,1500	0,00000	EUR	0,000000	547,43
LU0474968459 PICTET CLEAN ENERGY HI EUR	6,817	84,1211	67,3700	0,00000	EUR	0,000000	459,28
IE00BD4GV124 LEGG MASON RARE INFRASTRUCTURE P	16,420	16,1669	15,5300	0,00000	EUR	0,000000	255,00
LU0199357012 MULTIPARTNER ROBECO SAM SMART MATER	0,915	288,5714	263,2100	0,00000	EUR	0,000000	240,84
IE00B3CCJC95 GUINNESS GLOBAL ENERGY FUND E	33,320	8,9406	6,9346	0,00000	USD	1,143200	202,12
Euro	0,000	0,0000	0,0000	0,00000	EUR	1,000000	14,31
TOTALE							5.076,58

FONDI

EVOLUZIONE DELLA LINEA

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo

a Patrimonio ad inizio periodo	11.364,30
b Conferimenti	53,13
c Prelevamenti	0,00
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	11.417,43

Componenti del patrimonio

Portafoglio titoli	11.037,90
Liquidità	0,00
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	0,00
Oneri da addebitare	0,00
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	11.037,90

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione

Risultato di gestione netto del periodo	-379,53
Risultato di gestione netto dell'anno	-1.357,39

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR

Rendimento netto di periodo	-3,34%
Rendimento lordo di periodo	-2,87%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	-11,33%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	-7,71%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
---	------

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	0,00
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità	0,00
Operazioni non ancora concluse (schema F2)	0,00
di cui Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	53,13
TOTALI	53,13
(di cui IVA)	9,58)

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	0,00
Spese di rendicontazione (IVA incl)	0,00
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl)	0,00
Imposta di bollo	0,00
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	0,00

TOTALE COSTI LIQUIDATI	53,13
-------------------------------	--------------

* Sommatoria dei proventi di OICR ricevuti nel periodo oggetto di rendiconto.

** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

FONDI

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA F1)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO LIQUIDO INIZIALE (EUR)		30.09.2018	0,00	0,00
18.12.2018	COMMISSIONI GESTIONE -		31.12.2018	53,13	
20.12.2018	GIRO LIQUIDITÀ TRA MODULI*		31.12.2018		53,13
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	0,00	0,00

* L'operazione rappresenta il movimento di liquidità tra il Modulo Base e i Moduli Fondi e/o Titoli per le casistiche previste contrattualmente (ad esempio le operazioni di trasferimento a copertura degli addebiti commissionali effettuati sui Moduli Fondi e Titoli o la distribuzione di dividendi o cedole in relazione ai titoli presenti nel Modulo Titoli).

FONDI

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A FINE PERIODO (SCHEMA G3)

Descrizione	Quantità finale	Costo Medio	Prezzo di valutazione	Rateo	Divisa	Cambio	Controvalore
LU0329231863 AMUNDI F II EUR STRA BOND H (EX PI)	6,248	1.918,1658	1.766,6300	0,00000	EUR	0,000000	11.037,90
TOTALE							11.037,90

TITOLI

EVOLUZIONE DELLA LINEA

Evoluzione del patrimonio da inizio periodo

a Patrimonio ad inizio periodo	17.866,57
b Conferimenti	10,41
c Prelevamenti	0,00
PATRIMONIO A DISPOSIZIONE (a+b-c)	17.876,98

Componenti del patrimonio

Portafoglio titoli	18.138,45
Liquidità	0,00
Plus/minus su operazioni non ancora concluse	0,00
Oneri da addebitare	0,00
TOTALE PATRIMONIO A FINE PERIODO	18.138,45

LEGENDA

Periodo: si intende il trimestre di riferimento ed oggetto di rendicontazione.

Nel caso di prima rendicontazione, corrisponde all'intervallo di tempo che intercorre tra la data apertura mandato e il termine del trimestre.

Conferimenti-prelevamenti: comprendono i conferimenti (al lordo delle eventuali commissioni di sottoscrizione e relativa IVA) e i prelevamenti; sono inclusi i movimenti di switch.

Plus/Minusvalenze su operazioni non ancora concluse: sono guadagni o perdite che si riferiscono alle operazioni concluse nel periodo ma che alla data di chiusura del rendiconto non sono ancora state regolate.

Proventi/oneri da accreditare/addebitare: trattasi di eventuali proventi/oneri maturati ma non accreditati/addebitati alla data del rendiconto.

Risultato di gestione netto del periodo/da inizio anno/rapporto: rappresenta il risultato della gestione dall'inizio del periodo e da inizio anno/apertura mandato (se successiva).

Money Weighted Return (MWR): metodo di valutazione che esprime la performance ottenuta dall'investimento nel corso del periodo sotto osservazione calcolando il risultato medio ponderato del portafoglio per il periodo di giacenza preso in considerazione, influenzato oltre che dall'abilità di gestione anche da conferimenti e prelievi.

Operazioni non ancora concluse: si riferisce al saldo finale per operazioni effettuate nel periodo di riferimento ma non ancora regolate alla data di chiusura del rendiconto.

Risultati e Rendimenti netti: i risultati e i rendimenti di gestione, quando sono indicati al netto, sono da intendersi sempre al netto di commissioni, spese e fiscalità, fatta eccezione per l'imposta maturata D.LGS 461/97, in quanto quest'ultima viene applicata solo a fine anno. Solo nel rendiconto al 31 dicembre il risultato di gestione netto del periodo e dell'anno e il rendimento netto di periodo e da inizio anno/rapporto sono da intendersi al netto anche dell'imposta maturata D.LGS 461/97.

Si precisa che il calcolo è fatto da inizio anno, salvo quando la gestione sia stata avviata in epoca successiva, in tal caso il rendimento viene calcolato dall'apertura del mandato.

RISULTATI DI GESTIONE

Risultati di gestione

Risultato di gestione netto del periodo	261,47
Risultato di gestione netto dell'anno	1.211,06

Risultati di gestione in percentuale calcolati col metodo MWR

Rendimento netto di periodo	1,08%
Rendimento lordo di periodo	1,52%
Rendimento netto da inizio anno/rapporto	5,86%
Rendimento lordo da inizio anno/rapporto	9,31%

IMPOSTA D.LGS 461/97

Imposta Liquidata (competenza esercizio precedente)	0,00
---	------

OPERAZIONI DA REGOLARE

Operazioni in titoli/OICR non ancora concluse (schema G2)	0,00
di cui Comm. e spese su operazioni non ancora concluse	0,00
Movimentazione della liquidità	0,00
Operazioni non ancora concluse (schema F2)	0,00
di cui Imposta di bollo	0,00

PROVENTI* LIQUIDATI DEL PERIODO

TOTALE PROVENTI LIQUIDATI	0,00
----------------------------------	-------------

COSTI LIQUIDATI DEL PERIODO

Commissioni di sottoscrizione (IVA incl.)	0,00
Commissioni di gestione moduli (IVA incl.)	10,41
TOTALI	10,41
(di cui IVA)	1,88)

ALTRE COMMISSIONI E SPESE

Comm. e spese di negoz. ordini (**)	0,00
Spese di rendicontazione (IVA incl.)	0,00
Spese di amministrazione, custodia e regolamento (IVA incl.)	0,00
Imposta di bollo	0,00
Tassazione Azioni Francesi (art. 235 ter ZD Code Général des Impôts)	0,00
Tassazione Azioni Italiane (art. 1, cc. 491-499, L. 228/2012)	0,00
TOTALE (iva inclusa ove prevista)	0,00

TOTALE COSTI LIQUIDATI	10,41
-------------------------------	--------------

* Sommatoria dei dividendi, cedole e altri pagamenti ricevuti nel periodo oggetto di rendiconto che come da contratto vengono investiti sulla linea del Modulo Base in cui è investita la gestione.

** Le operazioni che hanno per oggetto OICR non scontano commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione.

Su richiesta verrà fornita una scomposizione più dettagliata dei costi applicati nel periodo di riferimento ai sensi dell'art. 60, comma 2, lett. d) del Regolamento delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016. Le verranno in ogni caso fornite annualmente informazioni sui costi ed oneri sostenuti nel corso dell'anno solare ai sensi dell'art. 50, comma 9 del suddetto Regolamento.

TITOLI

ELENCO DELLE OPERAZIONI EFFETTUATE NEL PERIODO SULLA LIQUIDITÀ DELLA GESTIONE (OPERAZIONI CONCLUSE - SCHEMA F1)

Data op.	Causale	Strumento	Data Valuta	Addebito	Accredito
	SALDO LIQUIDO INIZIALE (EUR)		30.09.2018	0,00	0,00
18.12.2018	COMMISSIONI GESTIONE -		31.12.2018	10,41	
20.12.2018	GIRO LIQUIDITÀ TRA MODULI*		31.12.2018		10,41
	SALDO FINALE (EUR)		31.12.2018	0,00	0,00

* L'operazione rappresenta il movimento di liquidità tra il Modulo Base e i Moduli Fondi e/o Titoli per le casistiche previste contrattualmente (ad esempio le operazioni di trasferimento a copertura degli addebiti commissionali effettuati sui Moduli Fondi e Titoli o la distribuzione di dividendi o cedole in relazione ai titoli presenti nel Modulo Titoli).

TITOLI

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A FINE PERIODO (SCHEMA G3)

Descrizione	Bail-In Ranking	Quantità finale	Costo Medio	Prezzo di valutazione	Rateo	Divisa	Cambio	Controvalore
XS1139713637 CREDIT SUISSE 2,05% 2022	3	22.000,000	94,1000	92,5700	1,67986	USD	1,143200	18.138,45
TOTALE								18.138,45

Bail-In Ranking

Quando risultano accertati i presupposti per l'avvio delle procedure di gestione della crisi, in primo luogo il dissesto o il rischio di dissesto, l'Autorità preposta alla risoluzione delle crisi bancarie può disporre nei confronti di una banca o di una impresa di investimento alternativamente:

1. la riduzione o conversione di azioni, di altre partecipazioni e di strumenti di capitale emessi dalla banca o da altra impresa di investimento in crisi, quando ciò consente di rimediare allo stato di dissesto o di rischio di dissesto
2. l'applicazione delle misure di risoluzione - tra le quali rientra il "bail-in"- o la liquidazione coatta amministrativa, qualora le misure di cui al punto 1 non consentono di rimediare allo stato di dissesto o di rischio di dissesto

Il BAIL-IN è un meccanismo per il risanamento e risoluzione di enti creditizi che può comportare, tra l'altro, la riduzione o l'azzeramento del valore delle azioni e di alcuni crediti, o la conversione di quest'ultimi in azioni, al fine di assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca o l'intermediario in crisi. Le azioni e gli altri titoli di capitale (assimilabili alle azioni) emessi dalla banca e/o dalla impresa di investimento sono le prime attività finanziarie ad essere interessate; a seguire le obbligazioni subordinate (passibili, nei casi meno gravi, di conversione in azione); successivamente, le obbligazioni ordinarie non garantite e non subordinate; per ultimo i depositi bancari, ma solo per l'importo eccedente i 100.000 euro (quest'ultimo pari alla soglia massima di protezione prevista dal sistema di garanzia dei depositi). La classificazione degli strumenti finanziari secondo l'ordine di priorità per cui possono essere oggetto di bail-in è espressa in termini di "bail-in ranking". Nel caso in cui non sia possibile attribuire ad uno strumento il "bail-in ranking" per mancanza dei dati necessari, la Banca indica "nd".

Rimangono, invece, esclusi dalla procedura di risoluzione (e non subiscono, pertanto, alcuna svalutazione o conversione in capitale): i depositi bancari per gli importi fino a 100.000 euro, le obbligazioni garantite (c.d. covered bond) e i depositi di strumenti finanziari (in un conto titoli) o beni (in una cassetta di sicurezza).

Legenda:

Bail-In Ranking

- 1 = azioni e strumenti di capitale,
- 2 = obbligazioni subordinate,
- 3 = obbligazioni ordinarie non garantite, certificates e altre passività ammissibili,
- nd = non disponibile,
- = non soggetti

VETRINA

La selezione dei fondi è caratterizzata da una elevata diversificazione. Nella componente azionaria sono presenti soluzioni specializzate a livello geografico o globali con possibilità di diversificazione per stili di gestione (value, growth, blend) o capitalizzazione (small e large cap). Nella componente obbligazionaria ampia disponibilità di fondi che spaziano su tutti i segmenti di mercato (governativo, corporate sia Investment Grade che high yield, paesi Emergenti), in tutte le valute (Euro, globali a cambio aperto o globali con cambio coperto) e con diversi stili di gestione (attivo, flessibile, unconstrained), con differente rischio tassi. Presenti soluzioni flessibili (sia obbligazionarie che multi-strategy) e bilanciate globali.

Elenco dei comparti che compongono l'universo investibile del Modulo Fondi aggiornato al 31 dicembre 2018.



Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO	Amundi S.F. - Diversified Short-Term Bond	H Euro Acc	EUR	LU1503126044
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE & HIGH YIELD	Amundi Funds II - Optimal Yield	H Euro Acc	EUR	LU0330607002
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	Amundi Funds - Bond Global Emerging Blended	IEC	EUR	LU1161085698
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	Amundi Funds II - Emerging Markets Bond Eur Hdg	H Euro	Euro	LU0333482239
OBBLIGAZIONARIO	Amundi Funds II - Euro Strategic Bond	H Euro Acc	EUR	LU0329231863
OBBLIGAZIONARIO	Amundi Funds II - Optimal Yield Short-Term	H Euro Acc	EUR	LU1533943772
AZIONARIO EUROPA	Amundi Funds II - European Potential	H Euro Acc	EUR	LU0271662610
AZIONARIO EUROPA	Amundi Funds II - Euroland Equity	H Euro Acc	EUR	LU0329233133
AZIONARIO EUROPA	Amundi Funds - Europe Equity Conservative	IEC	EUR	LU0755949418
AZIONARIO AMERICA	Amundi Funds II - Pioneer US Fundamental Growth	H Euro Acc	EUR	LU0347184748
AZIONARIO PACIFICO	Amundi Funds - Equity Japan Value	IHEC	EUR Hedged	LU0945155728
AZIONARIO PAESI EMERGENTI	Amundi Funds - Equity Emerging Focus	IUC	USD	LU0319685342
FLESSIBILE	Amundi Funds II - Absolute Return Multi-Strategy	H Euro Acc	EUR	LU0363630962



Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
AZIONARIO INTERNAZIONALE	First Eagle Amundi International Fund	IEC	EUR	LU0565136040
AZIONARIO INTERNAZIONALE	First Eagle Amundi International Fund	IHEC	EUR Hedged	LU0433182507

BLACKROCK

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
BILANCIATO	BGF Global Allocation Fund	Euro D2	EUR	LU0523293024
BILANCIATO	BGF Global Allocation Fund	Euro D2 Hedged	EUR Hedged	LU0329591480
FLESSIBILE	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund	USD D2	USD	LU0278469043
FLESSIBILE	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund	Euro D2 Hedged	EUR Hedged	LU0278456651

DWS

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO	Deutsche Invest I Short Duration Credit	IC	EUR	LU0982752155
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE & HIGH YIELD	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds	IC	EUR	LU0982748476
AZIONARIO EUROPA	DWS Deutschland	IC	EUR	DE000DWS2GT0

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
AZIONARIO MERCATI EMERGENTI	Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	I USD Acc	USD	LU0742536872
AZIONARIO INTERNAZIONALE	Fidelity Funds - Global Dividend Fund	I Eur Acc	EUR	LU0731783477
BILANCIATO	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund	I Eur Acc Hedged	EUR Hedged	LU0985943025

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	GS Emerging Markets Debt Portfolio	I USD Acc	Euro	LU1664571491
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	GS Emerging Markets Debt Portfolio	I Acc Euro Hedged	EUR Hedged	LU0242506524



Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO	Invesco Funds - Invesco Global Total Return Bond	Z Acc Euro	EUR	LU1625225237
FLESSIBILE	Invesco Funds - Invesco Pan European High Income	Z Acc Euro	EUR	LU1625225666

J.P.Morgan Asset Management

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	C Euro Hedged	EUR Hedged	LU0890597809
AZIONARIO AMERICA	JPMorgan Funds - America Equity	C Acc USD	USD	LU0129459060
AZIONARIO INTERNAZIONALE	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	C Euro	EUR	LU0168343191
AZIONARIO INTERNAZIONALE	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	C Euro Hedged	EUR Hedged	LU0289216086



Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
MONETARIO	Pictet - Short-Term Money Market EUR	Class I Euro	EUR	LU0128494944

PIMCO

Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE & HIGH YIELD	PIMCO Funds: GIS PLC - Global High Yield Bond Fund	Inst Acc USD	USD	IE0002420739
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE & HIGH YIELD	PIMCO Funds: GIS PLC - Global High Yield Bond Fund	Inst Acc Hedged Eur	EUR Hedged	IE00B2R34Y72
OBBLIGAZIONARIO	PIMCO Funds: GIS PLC - Diversified Income Fund	Inst Acc USD	USD	IE00B0C18065
OBBLIGAZIONARIO	PIMCO Funds: GIS PLC - Diversified Income Fund	Inst Acc Hedged Eur	EUR Hedged	IE00B1JC0H05
OBBLIGAZIONARIO	PIMCO Funds: GIS PLC - Euro Income Bond Fund	Inst Acc	EUR	IE00B3V8Y234

Schroders

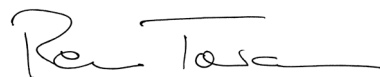
Categoria	Denominazione Fondo	Classe	Valuta	Codice ISIN
AZIONARIO PACIFICO	Schroder ISF China Opportunities	C Acc USD	USD	LU0244355391

Imposta sostitutiva D.Lgs 461/97 di competenza maturata sul risultato della gestione	
	Valore
+ Valore finale del portafoglio al 31-12-2018	111.595,58
- Patrimonio iniziale al 01-01-2018	0,00
- Conferimenti	121.070,08
+ Prelievi	1.124,74
Imposte liquidate (**)	0,00
Interessi di c/c di competenza (*)	0,00
Commissioni di competenza (*)	0,00
= Risultato lordo della gestione	-8.349,76
- Redditi di capitale da escludere	22,53
- Redditi diversi da escludere	27,58
= Risultato di gestione imponibile (Base di imposta)	-8.399,87
Imposta sostitutiva di competenza	-2.183,96

Imposta sostitutiva D.Lgs 461/97 di competenza maturata sul risultato della gestione	
	Valore
+ Imposta di competenza	-2.183,96
- Imposte recuperabili conferite	0,00
- Imposta liquidata nell'anno	0,00
+ Crediti di imposta scaduti	0,00
= Imposta da liquidare	-2.183,97
Ritenuta 27% su interessi	0,00

In caso di risultato lordo positivo viene calcolata l'imposta sostitutiva del 26% sulla base imponibile definita dalla normativa. In caso di risultato lordo negativo il corrispondente importo sarà computato in diminuzione del risultato di gestione dei periodi d'imposta successivi, ma non oltre il quarto. L'importo dell'imposta di competenza, tenendo conto di eventuali risultati negativi riferiti ad anni precedenti, sarà liquidato ad anno nuovo. I proventi dei titoli di Stato ed equiparati (titoli di enti locali o emessi da Organismi sovranazionali e da Stati esteri compresi nella "white list" e loro enti territoriali) e dei Fondi comuni e Sicav per la parte investita nei predetti titoli sono computati nel risultato di gestione imponibile per il 48,08% del loro ammontare, in modo da assicurare alla parte di risultato attribuibile a questa tipologia di investimenti una tassazione pari al 12,5%; la percentuale di tali proventi non tassata è compresa negli importi indicati alle voci "redditi di capitale da escludere" e "redditi diversi da escludere".

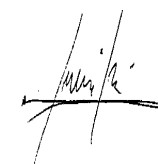
Milano, 31 gennaio 2019



Remo Taricani
Responsabile
Retail Sales & Marketing
UniCredit S.p.A.



Salvatore Pisconti
Responsabile
Private Banking Sales & Advisory
UniCredit S.p.A.



Lucio Izzi
Responsabile
Corporate Sales & Marketing
UniCredit S.p.A.