

UBI X FONDO

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE
DEI LAVORATORI DI SOCIETA' DEL GRUPPO UBI ADERENTI

**Assemblea Ordinaria degli Associati
Brescia – MAGGIO 2021**

BILANCIO AL 31.12.2020

IL BILANCIO E' STATO REDATTO,
COMPATIBILMENTE CON LE
CARATTERISTICHE PROPRIE DEL
FONDO, IN CONFORMITA' ALLE
DISPOSIZIONI EMANATE DA COVIP
(Delibera Covip del 17 giugno 1998)

IL FASCICOLO DI BILANCIO E' COMPOSTO:

- DALLO STATO PATRIMONIALE
- DAL CONTO ECONOMICO
- DALLA NOTA INTEGRATIVA
- DALLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE
- DALLA RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE E DALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

LA STRUTTURA DELLA NOTA INTEGRATIVA



INFORMAZIONI GENERALI



RENDICONTO DELLA LINEA CRESCITA (COMPARTO 1)



RENDICONTO DELLA LINEA PRUDENTE (COMPARTO 2)



RENDICONTO DELLA LINEA ASSICURATIVA (COMPARTO 5)



RENDICONTO DEL COMPARTO GENERALE

OGNI RENDICONTO DI COMPARTO E', A SUA VOLTA, COMPOSTO DALLO STATO PATRIMONIALE, DAL CONTO ECONOMICO E DALLA NOTA INTEGRATIVA

LA NOTA INTEGRATIVA ILLUSTRA E COMMENTA LA COMPOSIZIONE ANALITICA DELLE VOCI DI BILANCIO (SIA DI STATO PATRIMONIALE CHE DI CONTO ECONOMICO)

I CRITERI DI VALUTAZIONE UTILIZZATI PER LA FORMAZIONE DEL BILANCIO AL 31.12.2020 NON SI DISCOSTANO DAI MEDESIMI CRITERI UTILIZZATI PER LA FORMAZIONE DEL BILANCIO DEL PRECEDENTE ESERCIZIO

DATI RELATIVI AGLI ISCRITTI AL FONDO PENSIONE AL 31.12.2020

	AL 31.12.19	INGRESSI	USCITE	AL 31.12.20
ISCRITTI ATTIVI	3.489	58	119	3.428
FAMILIARI A CARICO	415	39	1	453
ISCRITTI NON VERSANTI	660	90	72	678
TOTALE	4.564	187	192	4.559
ISCRITTI PERCETTORI DI PENSIONE COMPLEMENTARE	143	1	9	135
TOTALE	4.707	188	201	4.694

DATI RELATIVI AGLI ISCRITTI AL FONDO PENSIONE AL 31.12.2020

ISCRITTI AL 01.01.2020	4.564
Uscite per trasferimenti vs. altre forme pensionistiche	15
Uscite per riscatto della posizione	24
Uscite per prestazioni pensionistiche	57
Nuove adesioni associati	52
Nuove adesioni familiari a carico	39
ISCRITTI AL 31.12.2020	4.559

DISTRIBUZIONE DEGLI ISCRITTI IN BASE ALLE LINEE DI INVESTIMENTO

	POSIZIONI ATTIVE	POSIZIONI NON VERSANTI	POSIZIONI DI FAMILIARI	TOTALE	TOTALE IN PERCENTUALE
COMPARTO 1	1.820	194	341	2.355	31,83%
COMPARTO 2	2.079	356	131	2.566	34,69%
COMPARTO 5	1.884	474	119	2.477	33,48%
TOTALE	5.783	1.024	591	7.398	100,00%

	TOTALE
ASSOCIATI ADERENTI AD UN COMPARTO	2.396
ASSOCIATI ADERENTI A DUE COMPARTI	1.487
ASSOCIATI ADERENTI A TRE COMPARTI	676
TOTALE	4.559

	C1	C2	C5	C1+C2	C1+C5	C2+C5	tre comparti	TOTALE
iscritti al 31.12.2019	716	797	892	562	372	569	656	4564
iscritti al 31.12.2020	738	772	886	572	369	546	676	4559

LE LINEE DI INVESTIMENTO DEL FONDO

**LINEA CRESCITA
 (Comparto1)**
 (Anima SGR)



Valore quota al 31.12.2020	Valore quota al 01.01.2020	Rendimento 2020 netto
23,55059	22,26740	5,76%

**LINEA PRUDENTE
 (Comparto2)**
 (Candriam Investors Group)



Valore quota al 31.12.2020	Valore quota al 01.01.2020	Rendimento 2020 netto
19,05166	17,84956	6,73%

**LINEA ASSICURATIVA
 (Comparto 5)**
 (Generali Assicurazioni S.p.A.)
 (Allianz Assicurazioni S.p.A.)

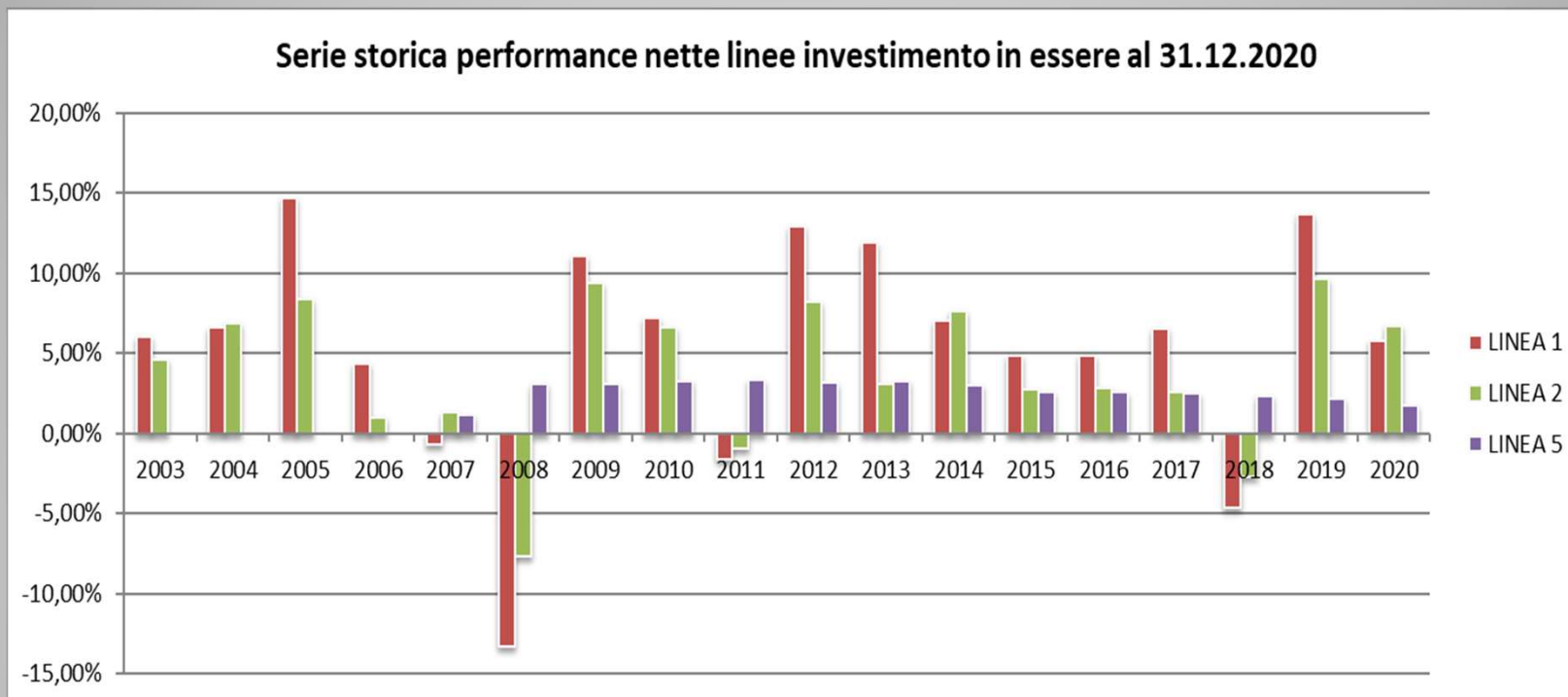


Valore quota al 31.12.2020	Valore quota al 01.01.2020	Rendimento 2020 netto
14,42211	14,16930	1,78%

SERIE STORICHE PERFORMANCE NETTA LINEE D'INVESTIMENTO

ANNO	LINEA 1	LINEA 2	LINEA 5
2003	5,99%	4,61%	
2004	6,59%	6,90%	
2005	14,73%	8,39%	
2006	4,36%	0,97%	
2007	-0,66%	1,30%	1,12%
2008	-13,32%	-7,69%	3,07%
2009	11,07%	9,43%	3,06%
2010	7,19%	6,59%	3,23%
2011	-1,66%	-0,98%	3,34%
2012	12,95%	8,18%	3,20%
2013	11,89%	3,11%	3,28%
2014	7,03%	7,66%	3,02%
2015	4,86%	2,75%	2,56%
2016	4,85%	2,80%	2,60%
2017	6,54%	2,58%	2,47%
2018	-4,61%	-2,71%	2,34%
2019	13,67%	9,67%	2,19%
2020	5,76%	6,73%	1,78%
Perf. complessiva 2011-2020	78,67%	46,73%	30,24%
Perf. media 2011-2020	6,13%	3,98%	2,68%
Rendimento medio annuo composto 2011-2020	5,98%	3,91%	2,68%

SERIE STORICHE PERFORMANZE NETTE LINEE D'INVESTIMENTO



IL COMPARTO GENERALE

ACCOGLIE LE POSTE COMUNI A PIU' COMPARTI E LE POSTE RIFERIBILI AL FONDO NEL SUO INSIEME:

- GLI INVESTIMENTI FINANZIARI IN GESTIONE DIRETTA
- LA FASE DI ACCUMULO IN GESTIONE ASSICURATIVA (ex INA ASSITALIA)
- LE RISERVE MATEMATICHE PENSIONATI IN GESTIONE ASSICURATIVA PRESSO GENERALI ITALIA S.p.A.
- LA RISERVA MATEMATICA PENSIONATI PER PENSIONI ADEGUABILI O RIVALUTABILI
- IL FONDO DI EQUILIBRIO

LE PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE

GLI INVESTIMENTI DIRETTI

	STATO PATRIMONIALE (ATTIVITA')	31/12/2020	31/12/2019
	PARTECIPAZIONE NELLA SOCIETA' IMMOBILIARE PRIMULA S.R.L.	7.393.070	7.305.181
	TITOLI DI DEBITO/PARTECIPAZIONE MEFOP	468	468
	CREDITO VERSO GENERALI (EX INA) - GESTIONE ASSICURATIVA AD ADESIONE INDIVIDUALE	366.913	389.956
	CREDITO VERSO GENERALI - CONVENZIONE PER RENDITE IN CORSO DI EROGAZIONE	3.222.795	3.238.287
10	INVESTIMENTI DIRETTI	10.983.246	10.933.893

LE PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE

GLI INVESTIMENTI IN GESTIONE

	STATO PATRIMONIALE (ATTIVITA')	31/12/2020	31/12/2019
	DEPOSITI BANCARI	3.539.259	5.134.012
	TITOLI DI DEBITO	99.051.379	107.928.655
	TITOLI DI CAPITALE	95.570.391	71.655.903
	QUOTE DI FONDI	22.404.617	20.607.322
	CONTRATTI A TERMINE IN VALUTA	2.681.097	298.623
	MARGINI E CREDITI OPERAZIONI FUTURES	553.795	3.363
	RATEI ATTIVI GESTIONE FINANZIARIA	810.361	974.405
	ALTRE ATTIVITA' GESTIONE FINANZIARIA	4.894.678	3.585.339
	CREDITO VERSO GENERALI ASSICURAZIONI - LINEA GARANTITA	126.832.675	118.435.132
	CREDITO VERSO ALLIANZ ASSICURAZIONI - LINEA GARANTITA	21.180.762	20.636.939
	CREDITI PER CONTRIBUTI DA REGOLARE - LINEA GARANTITA	178.869	125.120
20	INVESTIMENTI IN GESTIONE	377.697.883	349.384.813

LE PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE

LE ALTRE ATTIVITA'

	STATO PATRIMONIALE (ATTIVITA')	31/12/2020	31/12/2019
	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	135.436	199.058
	ALTRE ATTIVITA' GESTIONE AMMINISTRATIVA	390.871	221.267
	RATEI E RISCONTI GESTIONE AMMINISTRATIVA	40.200	19.931
40	ATTIVITA' GESTIONE AMMINISTRATIVA	566.507	440.256
	CREDITO VS/ERARIO IMPOSTA SOSTITUTIVA	84	1.106.530
	CREDITO VS/ERARIO IRPEF	827	827
	CREDITO VS/ERARIO ADDIZIONALE COMUNALE	1.867	1.867
	CREDITO VS/ERARIO ADDIZIONALE COMUNALE	129	129
50	CREDITI D'IMPOSTA	2.907	1.109.353
	TOTALE ATTIVITA' (10+20+40+50)	389.250.544	361.868.315

LE PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE

LE PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE E DELLA GESTIONE FINANZIARIA

	STATO PATRIMONIALE (PASSIVITA')	31/12/2020	31/12/2019
	DEBITI PER EROGAZIONI DA LIQUIDARE	4.002.267	2.756.784
	DEBITI PER ANTICIPAZIONI DA LIQUIDARE	501.481	579.478
	DEBITI PER TRASFERIMENTI DA LIQUIDARE	-	373.233
	DEBITI PER EROGAZIONI RENDITE AI PENSIONATI	-	-
10	PASSIVITA' GESTIONE PREVIDENZIALE	4.503.748	3.709.495
	DEBITI PER COMMISSIONI DI GESTIONE	217.154	50.810
	DEBITI PER COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	31.368	6.735
	DEBITI PER CONTRIBUTI DA REGOLARE	-	-
	DEBITI VS/ASSICURAZIONI GENERALI	-	-
	CONTRATTI A TERMINE IN VALUTA	207.526	372.406
	DEBITI OPERAZIONI IN CONTRATTI FUTURES	2.050.000	140.000
	ALTRE PASSIVITA' GESTIONE FINANZIARIA	2.534.930	342.900
20	PASSIVITA' GESTIONE FINANZIARIA	5.040.978	912.851

LE PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE

LE ALTRE PASSIVITA'

	STATO PATRIMONIALE (PASSIVITA')	31/12/2020	31/12/2019
	ALTRE PASSIVITA' GESTIONE AMMINISTRATIVA	208.886	166.281
	FATTURE DA RICEVERE	-	-
40	PASSIVITA' GESTIONE AMMINISTRATIVA	208.886	166.281
	ERARIO C/ IRPEF	129.389	108.607
	ERARIO C/ ADDIZIONALI REGIONALI	-	-
	ERARIO C/ ADDIZIONALI COMUNALI	-	-
	ERARIO C/ RITENUTE D'ACCONTO LAV.AUTONOMI	-	-
	ERARIO C/ IMPOSTA SOSTITUTIVA	3.624.514	5.415.364
50	DEBITI D'IMPOSTA	3.753.903	5.523.971
	TOTALE PASSIVITA' (10+20+40+50)	13.507.515	10.312.598
	CONTI INDIVIDUALI	371.489.446	347.084.294
	RISERVE MATEMATICHE PENSIONATI	3.289.985	3.318.093
	FONDO DI EQUILIBRIO	963.597	1.153.328
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	375.743.028	351.555.715

LE PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

IL RISULTATO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI AZIENDA	6.869.338	6.274.886
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTE	4.556.307	4.437.922
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI TFR	8.669.554	8.402.335
CONTRIBUTI FAMILIARI	348.610	298.605
TRASFERIMENTI DA FONDI ESTERNI	448.988	1.580.279
ANTICIPAZIONI	-3.239.104	-3.905.954
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI-RISCATTI ANTICIPATI-RISCATTI PARZIALI	-2.647.547	-4.053.467
PRESTAZIONI PENSIONISTICHE IN CAPITALE	-3.213.249	-3.338.779
RENDITE INTEGRATIVE TEMPORANEE ANTICIPATE	-3.118.192	-2.016.877
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-213.490	-
RISULTATO GESTIONE PREVIDENZIALE (FASE DI ACCUMULO IN GESTIONE FINANZIARIA) (A)	8.461.215	7.678.949

LE PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

IL RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA E INDIRETTA

	CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
	PRESTAZIONI PENSIONISTICHE IN CAPITALE	-16.344	-
	RISCATTI ANTICIPATI	-21.013	-12.847
	RISULTATO GESTIONE PREVIDENZIALE (FASE DI ACCUMULO IN GESTIONE ASSICURATIVA) (B)	-37.357	-12.847
10	SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (A+B)	8.423.858	7.666.102
	UTILE/PERDITA ATTIVITA' FINANZIARIE IN GESTIONE DIRETTA	-	21.400
	RIVALUTAZIONE/SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONE SOCIETA' IMMOBILIARE PRIMULA S.R.L.	87.888	-105.891
	RENDIMENTO RISERVE MATEMATICHE EX INA - FASE DI ACCUMULO IN GESTIONE ASSICURATIVA	17.893	17.615
20	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	105.781	-66.876
	DIVIDENDI E INTERESSI	3.584.591	3.984.435
	PROFITTI E PERDITE DELLE OPERAZIONI FINANZIARIE	13.370.741	22.320.755
	RENDIMENTO POLIZZA GENERALI ASSICURAZIONI	2.630.551	3.073.634
	RENDIMENTO POLIZZA ALLIANZ ASSICURAZIONI	378.111	426.461
30	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	19.963.994	29.805.285

LE PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

	CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
	ONERI SOCIETA' DI GESTIONE	-482.603	-293.101
	ONERI BANCA DEPOSITARIA	-65.688	-80.959
40	ONERI DI GESTIONE	-548.291	-374.060
50	MARGINE GESTIONE FINANZIARIA (20+30+40)	19.521.484	29.364.349
	SPESE GENERALI AMMINISTRATIVE (A)	-629.376	-622.289
	PROVENTI E ONERI DIVERSI FONDO DI EQUILIBRIO (B)	523.560	797.458
	PROVENTI E ONERI DIVERSI RISERVA MATEMATICA PENSIONATI PER ADEGUAMENTO (C)	3.035	3.879
	PROVENTI E ONERI DIVERSI RISERVA MATEMATICA PENSIONATI (D)	-30.736	-221.073
60	SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA (A+B+C+D)	-133.517	-42.025
70	VARIAZIONE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10+50+60)	27.811.824	36.988.426
80	IMPOSTA SOSTITUTIVA	-3.624.514	-5.415.364
	VARIAZIONE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70+80)	24.187.310	31.573.062

**Art. 5, comma 2, Regolamento del Fondo - VALORIZZAZIONE
DELLA PARTECIPAZIONE TOTALITARIA DEL FONDO NELLA
SOCIETA' IMMOBILIARE PRIMULA S.r.l.**

Il criterio di valorizzazione della Partecipazione nella Società immobiliare Primula S.r.l. è al «fair value», la valorizzazione avviene pertanto tenendo conto di una valutazione degli immobili in base all'effettivo valore di mercato determinato con perizia asseverata rilasciata annualmente da un professionista abilitato. La rivalutazione/svalutazione della partecipazione, determinata con il suddetto criterio (patrimonio netto al 31 dicembre, comprensivo dell'utile o della perdita di esercizio, con la valorizzazione degli immobili al prezzo di mercato e al netto degli oneri fiscali, è computata per intero nella prima valorizzazione utile della quota del Fondo successiva all'approvazione del bilancio di esercizio della Società Immobiliare

**PARTECIPAZIONE NELLA SOCIETA' IMMOBILIARE PRIMULA S.R.L.
 (SOCIETA' UNIPERSONALE)**

Il valore è imputato ai
 comparti 1 e 2

VALORE PARTECIPAZIONE AL 01.01.2020	7.305.181
RIVALUTAZIONI/SVALUTAZIONI IMMOBILI	87.889
VALORE PARTECIPAZIONE AL 31.12.2020	7.393.070

Al 31 dicembre 2020 la
 partecipazione nella Società
 Immobiliare Primula
 rappresenta il
1,97% del patrimonio del
 Fondo pensione

L'incremento è attribuibile
 all'aumento del valore di
 mercato degli immobili di
 proprietà della società
 immobiliare

immobili	perizie 2018	perizie 2019
immobile "MONZA"	770.000	720.000
immobile "SYMBOL"	1.800.000	1.800.000
immobile "FORUM"	4.070.000	4.050.000
immobile "MILLENIUM"	200.000	190.000
	6.840.000	6.760.000

LE ATTIVITA' IN GESTIONE ASSICURATIVA

La gestione del patrimonio del comparto assicurativo avviene attraverso la Linea 5. Per questa linea di investimento sono state sottoscritte due Convenzioni con:

Assicurazioni Generali Vita S.p.a.

85,68%

DEL PATRIMONIO IN GESTIONE ASSICURATIVA

**Allianz Assicurazioni S.p.a.
(dal 1 luglio 2013)**

14,32%

DEL PATRIMONIO IN GESTIONE ASSICURATIVA

LE ATTIVITA' IN GESTIONE ASSICURATIVA

Nel mese di maggio 2018 è stata rinnovata la convenzione di gestione con la Compagnia Allianz S.p.a.

Le condizioni:

- ❖ Rendimento minimo garantito non previsto;
- ❖ Durata triennale del contratto;
- ❖ Costi di gestione pari allo 0,85% più commissioni di caricamento pari allo 0,20% sui premi ricorrenti

La convenzione con Generali Assicurazioni S.p.a. è stata rinnovata nel 2017 per una durata di cinque anni.

		AL 31.12.2020	rendimento lordo anno 2020
CREDITO VERSO GENERALI - GESTIONE ASSICURATIVA		126.832.675	
Gestione separata - GESAV	47.394.957		2,95%
Gestione separata - RISPAV	42.440.318		3,48%
Gestione separata - EUROFORTE RE	36.997.400		2,96%
CREDITO VERSO ALLIANZ - GESTIONE ASSICURATIVA		21.180.762	
Gestione separata - VITARIV GROUP	21.180.762		n.d.
TOTALE		148.013.437	

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

TITOLO	QUANTITA'	COSTO STORICO	VALORE AL 31/12/2020
BTPIT 0,55% 18/26 FOI	150.000	97,88	135.436
TOTALE			135.436

IL RISULTATO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE

	2020	2019	var. %
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI AZIENDA	6.869.338	6.274.886	9,47%
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTE	4.556.307	4.437.922	2,67%
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI TFR	8.669.554	8.402.335	3,18%
CONTRIBUTI FAMILIARI	348.610	298.605	16,75%
TRASFERIMENTI DA FONDI ESTERNI	448.988	1.580.279	-71,59%
TOTALE	20.892.797	20.994.027	-0,48%

	2020	2019	var. %
ANTICIPAZIONI	-3.239.104	-3.905.954	-17,07%
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI-RISCATTI ANTICIPATI- RISCATTI PARZIALI	-2.668.560	-4.066.315	-34,37%
PRESTAZIONI PENSIONISTICHE IN CAPITALE	-3.229.593	-3.338.779	-3,27%
RENDITE INTEGRATIVE TEMPORANEE ANTICIPATE	-3.118.192	-2.016.877	54,61%
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-213.490	-	100,00%
TOTALE	-12.468.939	-13.327.925	-6,45%

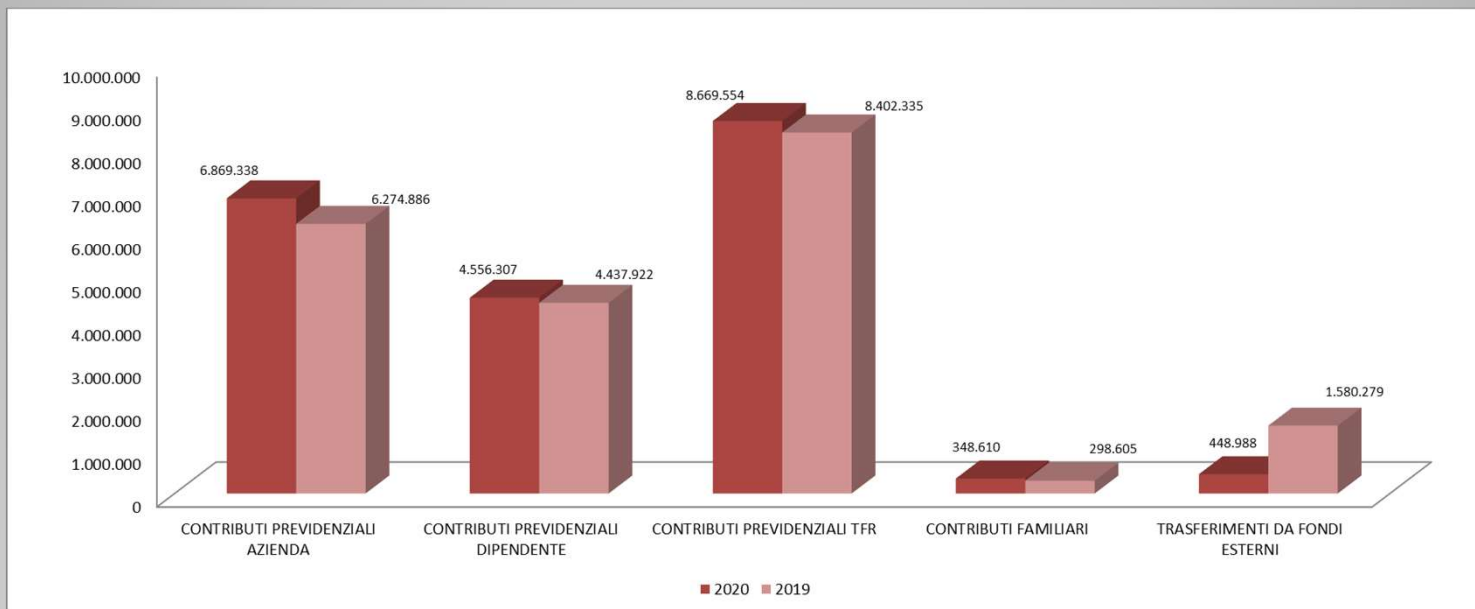
Anticipazioni

	2020	2019
TIPOLOGIA ANTICIPAZIONI	NUMERO DI ANTICIPAZIONI EROGATE NELL'ANNO	NUMERO DI ANTICIPAZIONI EROGATE NELL'ANNO
Anticipazioni per spese sanitarie	0	1
Anticipazioni per acquisto e/o ristrutturazione prima casa	28	19
Anticipazioni per ulteriori esigenze	184	257
Ammontare complessivo anticipazioni erogate nell'anno	3.239.104	3.905.954
Percentuale delle anticipazioni erogate rispetto all'attivo netto destinato alle prestazioni	0,86%	1,11%

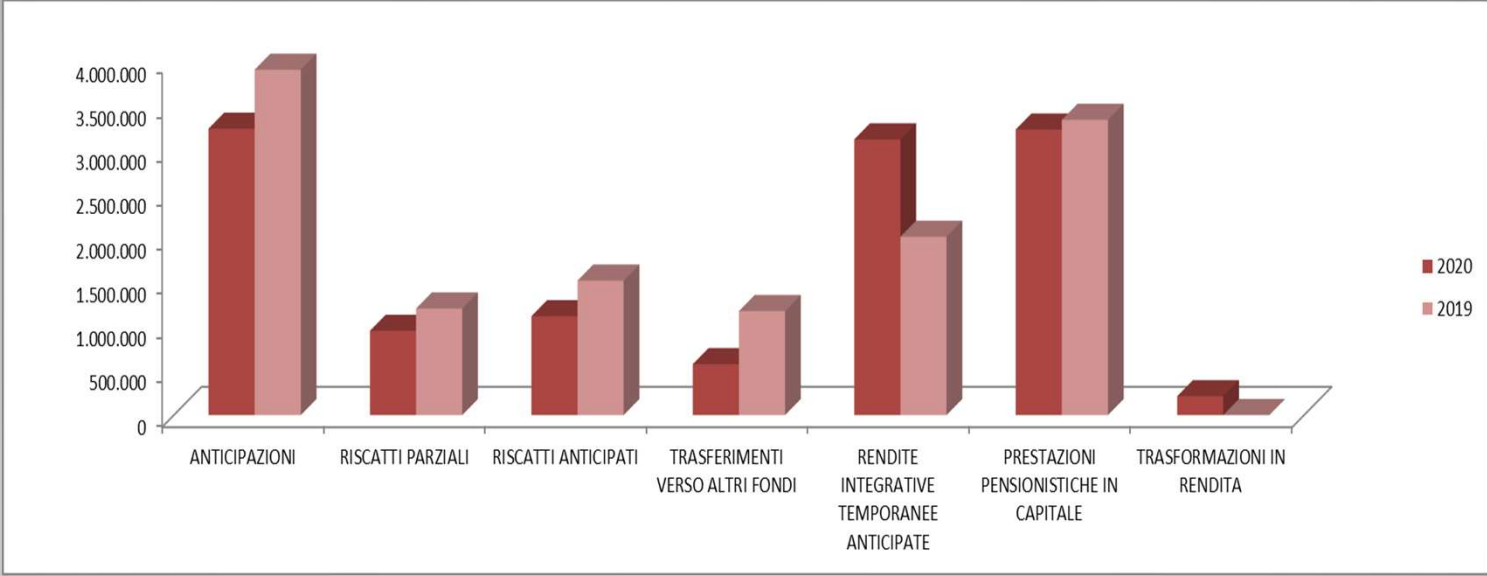
Prestazioni in forma di Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (R.I.T.A.)

	2020		2019	
	RITA TOTALE	RITA PARZIALE	RITA TOTALE	RITA PARZIALE
nr. richieste attive a inizio anno	14	13	8	4
nr. richieste attivate nell'anno	38	24	11	10
nr. prestazioni concluse nell'anno	-9	0	-5	-1
totale prestazioni attive alla fine dell'anno	43	37	14	13
ammontare complessivo erogato nell'anno	3.118.192		2.016.877	
Incidenza delle prestazioni sull'attivo netto destinato alle prestazioni	0,83%		0,57%	
ammontare complessivo impegnato per l'erogazione delle prestazioni	4.886.216		3.572.555	

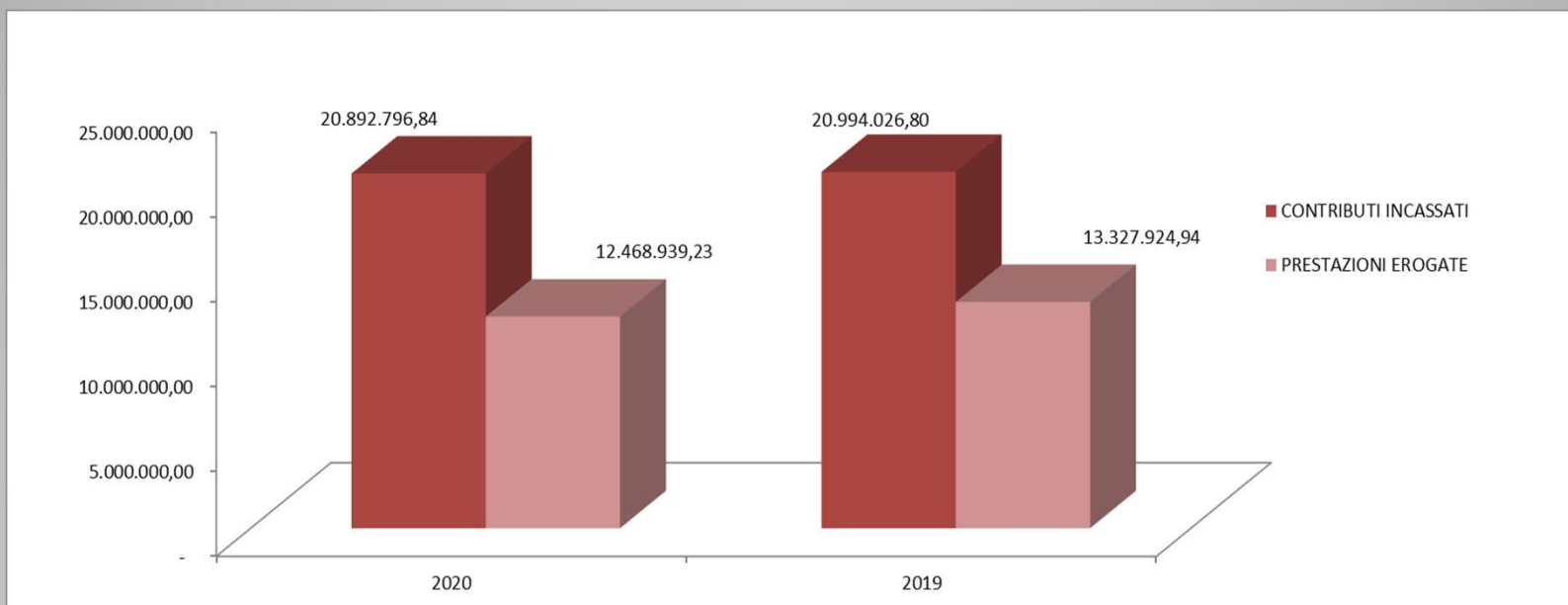
Ripartizione contributi per tipologia di versamento



Ripartizione per tipologia di prestazione



Contributi incassati e prestazioni erogate



IL RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRECTA

LINEA CRESCITA - GESTORE ANIMA SGR	AL 31.12.2020		AL 31.12.2019	
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
DEPOSITI BANCARI	- 2.849	-	- 13.602	-
TITOLI DI DEBITO	663.767	925.440	746.894	1.712.528
AZIONI/QUOTE DI FONDI	919.367	8.293.776	1.209.904	10.936.073
RISULTATO GESTIONE CAMBI	-	- 2.403.194	-	- 81.372
RISULTATO GESTIONE FUTURES		- 914.133		- 180.429
TOTALE	1.580.285	5.901.889	1.943.196	12.386.800
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRECTA		7.482.174		14.329.996
PERFORMANCE LORDA PORTAFOGLIO		6,13%		17,96%
PERFORMANCE LORDA BENCHMARK		6,90%		19,03%

IL RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRECTA

LINEA PRUDENTE - GESTORE CANDRIAM INVESTORS GROUP	AL 31.12.2020		AL 31.12.2019	
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
DEPOSITI BANCARI	- 2.960	-	- 8.903,00	-
TITOLI DI DEBITO	1.545.345	2.883.840	1.624.439,00	3.653.025,00
AZIONI/QUOTE DI FONDI	461.921	6.326.703	425.703,00	6.727.179,00
RISULTATO GESTIONE CAMBI	-	- 1.732.669	-	- 443.113,00
RISULTATO GESTIONE FUTURES		- 9.022		- 3.137,00
TOTALE	2.004.306	7.468.852	2.041.239	9.933.954
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRECTA		9.473.158		11.975.193
PERFORMANCE LORDA PORTAFOGLIO		8,58%		12,54%
PERFORMANCE LORDA BENCHMARK		7,05%		12,44%