

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	41,730,854	97.22	36,904,643	94.65
A1. Titoli di debito	2,367,165	5.52	2,638,142	6.77
A1.1. Titoli di Stato	2,367,165	5.52	2,638,142	6.77
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	0.00	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	39,363,689	91.71	34,266,501	87.88
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-			
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-			
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA'				
E. DEPOSITI BANCARI	1,186,156	2.76	2,082,333	5.34
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	5,149	0.00	3,932	0.00
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	5,149	0.01	3,932	0.00
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi	5,149	0.01	3,932	0.00
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	42,922,159	100.00	38,990,908	100.00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	- 185,806	100.00	- 49,954	100.00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Valore Smart Brand 2.0 CL B	- 185,806	100.00	- 49,954	100.00
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	- 185,806	100.00	- 49,954	100.00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		42,736,354		38,940,954
VALORE Smart Brand 2.0 CL B Numero quote in circolazione		4,573,060		3,894,296
VALORE Smart Brand 2.0 CL B Valore unitario delle quote*		9.35		10.00

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
VALORE Smart Brand 2.0 CL B Quote emesse	972,579	206,083	147,514	71,764
VALORE Smart Brand 2.0 CL B Quote Rimborsate	171,305	219,485	212,691	115,696

*Il valore del NAV riportato fa riferimento alla valutazione su base mensile

Dubliino, 28 Febbraio 2019

	Rendiconto al 31-12-2018		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	258,646		231,243	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	86,762		58,420	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	171,884		172,823	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	64,346		280,213	
A2.1 Titoli di debito	- 260,721		273	
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	325,066		279,940	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	- 2,667,947		695,480	
A3.1. Titoli di debito	- 89,386		- 78,715	
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	- 2,578,561		774,196	
Risultato gestione strumenti finanziari	-	2,344,955		1,206,936
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-			
B1. RISULTATI REALIZZATI				
B1.1. Su strumenti negoziati				
B1.2. Su strumenti non negoziati				
B2. RISULTATI NON REALIZZATI				
B2.1. Su strumenti negoziati				
B2.2. Su strumenti non negoziati				
Risultato gestione strumenti finanziari derivati				
C. INTERESSI ATTIVI				
C1. SU DEPOSITI BANCARI				
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-			
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2. RISULTATI NON REALIZZATI				
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI				
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-	2,344,955		1,206,936
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 37		- 26	
G1. Bolli, spese e commissioni	37		26	
Risultato netto della gestione di portafoglio	-	2,344,918		1,206,910
H. ONERI DI GESTIONE	- 744,771		- 71,252	
H1 Commissioni di Gestione				
H1.1 Commissioni di Gestione Valore Smart Brand 2.0 CL B	- 201,230		- 13,113	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 514,256		- 36,841	
H4. Altri oneri di gestione	- 29,285		- 21,298	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	12,348		9,869	
I1. Altri ricavi	12,348		9,869	
I2. Altri costi				
Utile/perdita della gestione del Fondo	-	3,077,342		1,145,527

SEZIONE DI CONFRONTO *

VALORE Smart Brand 2.0 CL B
Rendimento della gestione
Rendimento del benchmark
Differenza

Volatilità della gestione
Volatilità del benchmark**
Volatilità dichiarata***

*Per le imprese che hanno adottato un benchmark
 ***indicate soltanto in caso di gestione attiva

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rend. Valore Smart Brand 2.0 CL B

-6.54%

Volatilità della gestione
Volatilità dichiarata

Medio Alta
Alta

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark