

Andamento della gestione finanziaria nel 2019

Dopo la complessa parte finale del 2018, il 2019 era visto con una certa apprensione dai mercati finanziari ma, in realtà, l'anno appena concluso ha riservato notevoli soddisfazioni agli investitori quali il nostro Fondo.

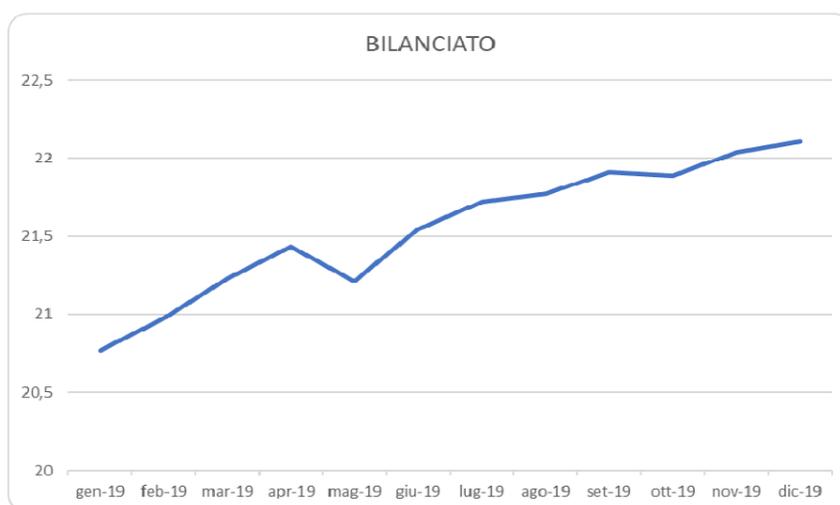
Sul fronte dei tassi, va evidenziato che il 2019 ha registrato il più importante allentamento monetario da parte delle banche centrali sin dall'inizio della crisi finanziaria del 2008 con la conseguente compressione dei tassi di interesse, in particolar modo per i titoli governativi; viene quindi confermata la difficoltà di conseguire rendimenti interessanti per comparti come il Garantito, caratterizzati dalla presenza di tale tipologia di titoli.

In un contesto economico contrastato, la debolezza dei tassi ha favorito il segmento azionario che ha conseguito un andamento assai sostenuto, in particolar modo negli USA; tale trend si è positivamente riflesso sulle performance del comparto Bilanciato e, soprattutto, del comparto Dinamico che segna un risultato annuale di tutto rispetto.

Di seguito i dati sintetici dei singoli comparti.

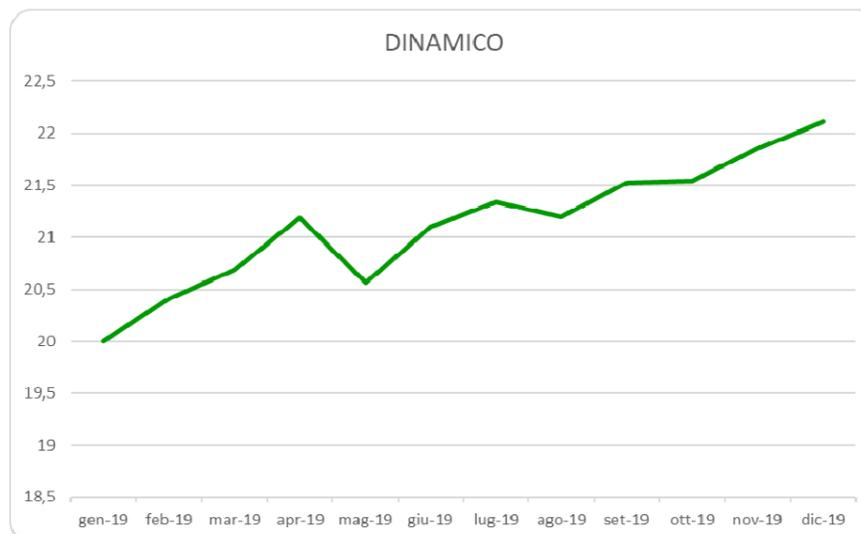
Comparto Bilanciato

Il rendimento al 31 dicembre, da inizio anno sulla base del valore quota, è stato pari al +8,59%. Il valore della quota, alla medesima data, è di € 22,106.



Comparto Dinamico

Il rendimento al 31 dicembre, da inizio anno sulla base del valore quota, è stato pari al + 14,34%. Il valore della quota, alla medesima data, è di € 22,112.



Comparto Garantito

Il rendimento al 31 dicembre, da inizio anno sulla base del valore quota, è stato pari a + 1,30%. Il valore della quota, alla medesima data, è di € 12,072.

