

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	130.191.276,86	97,84	93.961.069,84	94,62
A1. Titoli di debito			15.921.760,00	16,03
A1.1. Titoli di Stato			15.921.760,00	16,03
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	130.191.276,86	97,84	78.039.309,84	78,58
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)				
C1.1. Strumenti finanziari derivati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Strumenti finanziari derivati non quotati				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.756.603,66	2,07	5.294.048,10	5,33
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	111.316,92	0,08	52.110,57	0,05
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	111.316,92	0,08	52.110,57	0,05
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	111.316,92	0,08	52.110,57	0,05
H2.3. Commissioni retrocesse				
TOTALE ATTIVITA'	133.059.197,44	100,00	99.307.228,51	100,00

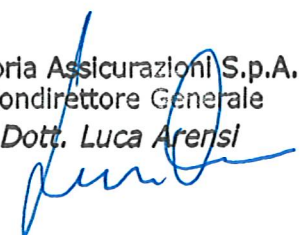
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-2.399.142,67	100,00	-1.719.169,33	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-21.100,00	0,88	-19.630,74	1,14
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Azionario Europa cl Ord	-6.130,01	0,26	-9.071,88	0,53
M4.2 Commissioni di Gestione Azionario Europa cl A	-2.334.709,16	97,31	-1.653.263,21	96,17
M5. Passività diverse	-37.203,50	1,55	-37.203,50	2,16
TOTALE PASSIVITA'	-2.399.142,67	100,00	-1.719.169,33	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		130.660.054,77		97.588.059,18
Azionario Europa cl Ord Numero quote in circolazione		28.831,615		32.590,279
Azionario Europa cl Ord Valore unitario delle quote		15,60		14,79
Azionario Europa cl A Numero quote in circolazione		8.911.841,800		6.959.615,502
Azionario Europa cl A Valore unitario delle quote		14,61		13,95

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Azionario Europa cl Ord Quote emesse	505,696	521,001	310,664	56,533
Azionario Europa cl Ord Quote Rimborsate	4.200,674		392,269	559,615
Azionario Europa cl A Quote emesse	609.314,203	660.575,170	620.202,747	800.610,082
Azionario Europa cl A Quote Rimborsate	161.371,433	236.985,037	113.558,735	226.560,699

Le Riserve Tecniche al 31/12/2024 ammontano a € 132.804.261,88 di cui:
importo di € 2.144.207,11 relativo a sottoscrizioni non ancora trasformate in quote.

28/02/2025

Vittoria Assicurazioni S.p.A.
Condirettore Generale
Dott. Luca Arensi



	Rendiconto al 31-12-2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	344.767,75	81.156,58
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	344.767,75	81.156,58
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.506.032,16	622.781,48
A2.1 Titoli di debito	120.830,77	169.641,52
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.385.201,39	453.139,96
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.716.585,55	8.628.141,31
A3.1. Titoli di debito		61.500,75
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.716.585,55	8.566.640,56
Risultato gestione strumenti finanziari	6.567.385,46	9.332.079,37
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	50.135,40	62.252,14
C1. SU DEPOSITI BANCARI	50.135,40	62.252,14
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	109.595,02	52.991,77
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	109.595,02	52.991,77
Risultato lordo della gestione di portafoglio	6.727.115,88	9.447.323,28
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.346,40	-474,85
G1. Bolli, spese e commissioni	-1.346,40	-474,85
Risultato netto della gestione di portafoglio	6.725.769,48	9.446.848,43
H. ONERI DI GESTIONE	-2.399.811,02	-1.721.195,82
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione Azionario Europa cl Ord	-6.130,01	-9.071,88
H1.2 Commissioni di Gestione Azionario Europa cl A	-2.334.709,16	-1.653.263,21
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-58.971,85	-58.860,73
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	4.325.958,46	7.725.652,61

SEZIONE DI CONFRONTO *

Azionario Europa cl Ord			
Rendimento della gestione	5,48	Volatilità della gestione	9,27
Rendimento del benchmark	8,59	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-3,11	Volatilità dichiarata***	20-25
Azionario Europa cl A			
Rendimento della gestione	4,73	Volatilità della gestione	9,25
Rendimento del benchmark	8,59	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-3,86	Volatilità dichiarata***	20-25

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rend.Azionario Europa cl Ord		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.Azionario Europa cl A		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Vittoria Assicurazioni S.p.A.
 Condirettore Generale
 Dott. Luca Arensi

