

| ATTIVITA' | Situazione al 31-12-2015 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 2.604.280,27 | 91,07 | | |
| A1. Titoli di debito | 2.152.590,44 | 75,27 | | |
| A1.1. Titoli di Stato | 1.775.203,25 | 62,08 | | |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | 338.971,39 | 11,85 | | |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | 38.415,80 | 1,34 | | |
| A2. Titoli azionari | | | | |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 451.689,83 | 15,80 | | |
| 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. Opzione - Call Asiatica su Fondi Comuni di Investimento | | | | |
| C1.2. Contratto swap | | | | |
| C1.3. Opzione su basket titoli azionari internazionali Acquistate | | | | |
| C1.4. Opzione call su titoli obbligazionari | | | | |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 126.415,93 | 4,42 | | |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | 119.975,00 | 4,20 | | |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 8.928,49 | 0,31 | | |
| H1. Ratei attivi | 8.928,49 | 0,31 | | |
| H2. Altri attivi (da specificare) | | | | |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | | | | |
| H2.3. Crediti diversi | | | | |
| H2.4. Commissioni retrocesse | | | | |
| H2.7. Rettifiche dividendi | | | | |
| TOTALE ATTIVITA' | 2.859.599,69 | 100,00 | | |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31-12-2015 | | 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' | -9.098,74 | 100,00 | | |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | -4.483,50 | 49,28 | | |
| M4 Commissioni di Gestione | | | | |
| M4.1 Commissioni di Gestione ELITE FLEX 8 CL A | -3.111,65 | 34,20 | | |
| M4.2 Commissioni di Gestione ELITE FLEX 8 CL B | -1.503,59 | 16,52 | | |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | -9.098,74 | 100,00 | | |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 2.850.500,95 | | |
| ELITE FLEX 8 CL A Numero quote in circolazione | | 187.660,038 | | |
| ELITE FLEX 8 CL A Valore unitario delle quote | | 9,922 | | |
| ELITE FLEX 8 CL B Numero quote in circolazione | | 100.000,100 | | |
| ELITE FLEX 8 CL B Valore unitario delle quote | | 9,886 | | |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|---|-------------|--------------|---------------|--------------|
| ELITE FLEX 8 CL A Quote emesse | | | | 187.660,038 |
| ELITE FLEX 8 CL A Quote Rimborsate | | | | |
| ELITE FLEX 8 CL B Quote emesse | | | | 100.000,100 |
| ELITE FLEX 8 CL B Quote Rimborsate | | | | |

| | Rendiconto al 31-12-2015 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 2.355,28 | |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 2.355,28 | |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | -19,33 | |
| A2.1 Titoli di debito | -19,33 | |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | -10.261,63 | |
| A3.1. Titoli di debito | -4.146,55 | |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | -6.115,08 | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | -7.925,68 | |
| 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 | -2.425,63 | |
| D1.1. Titoli di debito | -909,86 | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | -1.515,77 | |
| 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 | -10.351,31 | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | -10.351,31 | |
| H. ONERI DI GESTIONE | | |
| H1 Commissioni di Gestione | -9.098,74 | |
| H1.1 Commissioni di Gestione ELITE FLEX 8 CL A | -3.111,65 | |
| H1.2 Commissioni di Gestione ELITE FLEX 8 CL B | -1.503,59 | |
| H2. Spese pubblicazione quota | | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -4.483,50 | |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | | |
| I1. Altri ricavi | | |
| I2. Altri costi | | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | -19.450,05 | |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--|----------------------------|--|
| ELITE FLEX 8 CL A | | | |
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| Rendimento del benchmark | | Volatilità del benchmark** | |
| Differenza | | Volatilità dichiarata*** | |
| ELITE FLEX 8 CL B | | | |
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| Rendimento del benchmark | | Volatilità del benchmark** | |
| Differenza | | Volatilità dichiarata*** | |

*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.ELITE FLEX 8 CL A | -0,25 | Volatilità della gestione | Media |
| Rend.ELITE FLEX 8 CL B | -0,80 | Volatilità dichiarata | Alta |
| | | Volatilità della gestione | Media |
| | | Volatilità dichiarata | Alta |

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark