

ATTIVITA'	Situazione al 06-07-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	33.727,99	3,26	45.880,55	4,44
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	33.727,99	3,26	45.880,55	4,44
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	991.773,44	95,98	1.191.487,00	115,31
B1. Titoli di debito	991.773,44	95,98	1.191.487,00	115,31
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	991.773,44	95,98	1.191.487,00	115,31
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. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.613,78	0,35	2.204,25	0,21
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	4.177,59	0,40	4.659,53	0,45
H1. Ratei attivi	4.177,59	0,40	4.659,53	0,45
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
TOTALE ATTIVITA'	1.033.292,80	100,00	1.244.231,33	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 06-07-2010		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	-11.536,00	64,83	30,90	-0,37
M. ALTRE PASSIVITA'	-6.258,69	35,17	-8.306,35	100,37
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-585,60	3,29	-1.152,00	13,92
M3. Spese revisione rendiconto	-301,22	1,69	-1.161,07	14,03
M4. Commissione di gestione	-5.371,87	30,19	-5.993,28	72,42
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-17.794,69	100,00	-8.275,45	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.015.498,11		1.235.924,98
Numero delle quote in circolazione		88.264,57200		106.511,56700
Valore unitario delle quote		11,505		11,604

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate	12.085,27600	6.161,71900		

	Rendiconto al 06-07-2010	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	19.565,85	50.622,74	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	18.380,01	47.693,48	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	1.185,84	2.929,26	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	-2.280,99	13.272,00	
A2.1. Titoli di debito	-2.394,93	13.454,85	
A2.2. Titoli azionari	113,94	-182,85	
A2.3. Parti di O.I.C.R.			
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-14.511,29	34.035,19	
A3.1. Titoli di debito	-9.998,14	31.613,35	
A3.2. Titoli di capitale	-4.513,15	2.421,84	
A3.3. Parti di O.I.C.R.			
Risultato gestione strumenti finanziari	2.773,57	97.929,93	
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	-698,74	176,28	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-698,74	176,28	
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	2.074,83	98.106,21	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)			
G1. Bolli, spese e commissioni	-6,21	-1,89	
	-6,21	-1,89	
Risultato netto della gestione di portafoglio	2.068,62	98.104,32	
H. ONERI DI GESTIONE			
H1. Commissione di gestione	-11.705,91	-30.166,71	
H2. Spese pubblicazione quota	-10.709,36	-27.553,61	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-585,60	-1.152,00	
H4. Altri oneri di gestione	-410,95	-1.461,10	
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
Utile/perdita della gestione del Fondo	-9.637,29	67.937,61	

SEZIONE DI CONFRONTO *

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 *

Rendimento della gestione	-0,85	Volatilità della gestione	Medio / bassa
		Volatilità dichiarata	Media

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark