

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2016		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	6.001.716,93	97,14	8.904.542,53	98,95
A1. Titoli di debito	4.818.562,77	77,99	7.845.350,63	87,18
A1.1. Titoli di Stato	3.538.730,92	57,28	6.128.278,72	68,10
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	1.112.838,05	18,01	1.468.502,27	16,32
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	166.993,80	2,70	248.569,64	2,76
A2. Titoli azionari	171.134,37	2,77	231.587,03	2,57
A3. Parti di O.I.C.R.	1.012.019,79	16,38	827.604,87	9,20
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' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	153.986,84	2,50	46.807,61	0,52
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.901,50	0,06	13.254,72	0,15
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	18.966,03	0,30	34.406,32	0,38
H1. Ratei attivi	17.578,14	0,28	32.407,83	0,36
H2. Altri attivi (da specificare)	1.387,89	0,02	1.998,49	0,02
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.387,89	0,02	1.998,49	0,02
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	6.178.571,30	100,00	8.999.011,18	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2016		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	-3.929,51	9,34	-49.848,12	50,29
M. ALTRE PASSIVITA'	-38.138,03	90,66	-49.270,22	49,71
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-10.101,33	24,01	-10.101,33	10,19
M4. Commissione di gestione	-28.036,70	66,65	-39.168,89	39,52
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-42.067,54	100,00	-99.118,34	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		6.136.503,76		8.899.892,84
Numero delle quote in circolazione		573.926,295		831.695,846
Valore unitario delle quote		10,692		10,701

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.513,353	3.853,450	3.159,760	3.258,781
Quote rimborsate	70.659,486	72.755,539	41.552,633	87.587,237

	Rendiconto al 31-12-2016	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	107.149,70	196.119,08
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	93.028,81	176.274,65
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	7.493,33	12.715,04
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	6.627,56	7.129,39
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	3.464,78	103.855,51
A2.1.Titoli di debito	-2.963,54	-35.519,09
A2.2. Titoli azionari	8.354,47	-2.503,53
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.926,15	141.878,13
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	49.617,81	20.774,33
A3.1. Titoli di debito	-25.753,07	6.312,91
A3.2. Titoli di capitale	9.829,81	5.735,08
A3.3. Parti di O.I.C.R.	65.541,07	8.726,34
Risultato gestione strumenti finanziari	160.232,29	320.748,92
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	523,44	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	523,44	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-59.071,91	247.361,95
D1. RISULTATI REALIZZATI	-24.298,52	175.048,09
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-34.773,39	72.313,86
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	101.683,82	568.110,87
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		-0,42
G1. Bolli, spese e commissioni		-0,42
Risultato netto della gestione di portafoglio	101.683,82	568.110,45
H. ONERI DI GESTIONE	-137.302,97	-188.744,40
H1. Commissione di gestione	-127.066,49	-178.587,07
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-10.236,48	-10.157,33
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		652,24
I1. Altri ricavi		652,24
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	-35.619,15	380.018,29

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	-0,08	Volatilità della gestione	Medio Bassa
		Volatilità dichiarata	Medio Alta

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark