

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	6.670.856,00	99,22	5.015.435,37	63,76
A1. Titoli di debito	2.888.768,70	42,97	2.883.272,48	36,65
A1.1. Titoli di Stato	2.888.768,70	42,97	2.883.272,48	36,65
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.	3.782.087,30	56,25	2.132.162,89	27,11
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI			2.641.940,58	33,59
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.			2.641.940,58	33,59
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	52.259,96	0,78	25.072,36	0,32
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare			173.383,34	2,20
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'			10.436,81	0,13
H1. Ratei attivi			10.286,67	0,13
H2. Altri attivi (da specificare)			150,14	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute			150,14	
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	6.723.115,96	100,00	7.866.268,46	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			-207.863,27	83,93
M. ALTRE PASSIVITA'	-34.213,45	100,00	-39.786,84	16,07
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-1.080,31	3,16	-1.071,46	0,43
M3. Spese revisione rendiconto	-7.484,52	21,88	-9.327,11	3,77
M4. Commissione di gestione	-25.648,62	74,96	-29.388,27	11,87
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-34.213,45	100,00	-247.650,11	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		6.688.902,51		7.618.618,35
Numero delle quote in circolazione		536.923,282		610.399,859
Valore unitario delle quote		12,458		12,481

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse			7.780,075	
Quote rimborsate	28.104,064	49.271,941	3.880,647	

	Rendiconto al 31-12-2015	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	24.719,25	74.640,53
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	24.719,25	74.179,07
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		461,46
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	63.856,39	43.513,88
A2.1 Titoli di debito	-12.555,47	-15.225,70
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	76.411,86	58.739,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	17.798,76	386.673,46
A3.1. Titoli di debito	-3.296,12	-16.090,70
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	21.094,88	402.764,16
Risultato gestione strumenti finanziari	106.374,40	504.827,87
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	19.843,32	10.064,10
D1.1. Su titoli di debito	13.584,87	678,27
D1.2. Su titoli di capitale	6.258,45	9.385,83
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		150,14
F2. PROVENTI DIVERSI		150,14
Risultato lordo della gestione di portafoglio	126.217,72	515.042,11
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni	-5.876,90	-4.040,69
G1.1. Bolli	-5.876,90	-4.040,69
Risultato netto della gestione di portafoglio	120.340,82	511.001,42
H. ONERI DI GESTIONE		
H1. Commissione di gestione	-113.454,01	-136.054,15
H1.1. Commissione di gestione	-104.812,18	-125.805,97
H2. Spese pubblicazione quota	-1.080,31	-1.071,46
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-7.561,52	-9.176,72
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi	369,64	
I2. Altri costi	369,64	
Utile/perdita della gestione del Fondo	7.256,45	374.947,27

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,18	Volatilità della gestione	Bassa
Rendimento del benchmark	1,54	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,72	Volatilità dichiarata ***	Medio Bassa

*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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark