

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	2.252.622,89	96,27	2.039.659,02	65,38
A1. Titoli di debito	884.179,35	37,79	1.093.854,46	35,06
A1.1. Titoli di Stato	884.179,35	37,79	1.093.854,46	35,06
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.	1.368.443,54	58,48	945.804,56	30,32
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI			984.062,38	31,55
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.			984.062,38	31,55
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	87.368,77	3,73	91.496,80	2,93
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'			4.325,62	0,14
H1. Ratei attivi			4.144,75	0,13
H2. Altri attivi (da specificare)			180,87	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute			180,87	0,01
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	2.339.991,66	100,00	3.119.543,82	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'	-14.667,01	100,00	-19.081,13	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-1.080,31	7,37	-1.071,46	5,62
M3. Spese revisione rendiconto	-1.456,80	9,93	-2.476,58	12,98
M4. Commissione di gestione	-12.129,90	82,70	-15.533,09	81,41
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-14.667,01	100,00	-19.081,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		2.325.324,65		3.100.462,69
Numero delle quote in circolazione		197.133,372		267.336,287
Valore unitario delle quote		11,796		11,598

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate	42.454,584	8.662,553	3.072,088	16.013,690

	Rendiconto al 31-12-2015	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	14.047,48	28.524,50
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	10.535,70	27.990,41
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	3.511,78	534,09
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	51.007,92	19.912,32
A2.1 Titoli di debito	-6.367,64	-6.958,35
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	57.375,56	26.870,67
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	18.419,17	161.146,33
A3.1. Titoli di debito	-2.202,51	-11.604,24
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	20.621,68	172.750,57
Risultato gestione strumenti finanziari	83.474,57	209.583,15
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	33.994,32	28.522,15
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	26.610,95	3.944,74
	7.383,37	24.577,41
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		197,57
F2. PROVENTI DIVERSI		197,57
Risultato lordo della gestione di portafoglio	117.468,89	238.302,87
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni	-1.408,70	-819,85
	-1.408,70	-819,85
Risultato netto della gestione di portafoglio	116.060,19	237.483,02
H. ONERI DI GESTIONE		
H1. Commissione di gestione	-53.924,13	-67.415,34
H2. Spese pubblicazione quota	-51.310,02	-63.815,45
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.080,31	-1.071,46
H4. Altri oneri di gestione	-1.533,80	-2.528,43
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi	210,57	
I2. Altri costi	210,57	
Utile/perdita della gestione del Fondo	62.346,63	170.067,68

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,71	Volatilità della gestione	Medio Bassa
Rendimento del benchmark	2,23	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,52	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