

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	1.128.661.095,74	98,90	1.068.150.039,09	98,66
A1. Titoli di debito			32.505.850,00	3,00
A1.1. Titoli di Stato			32.505.850,00	3,00
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.	1.128.661.095,74	98,90	1.035.644.189,09	95,66
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	3.219.759,95	0,28	1.111.678,64	0,10
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	7.280.694,93	0,64	11.618.125,19	1,07
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	2.039.785,21	0,18	1.800.064,85	0,17
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.039.785,21	0,18	1.800.064,85	0,17
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse	2.039.785,21	0,18	1.800.064,85	0,17
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	1.141.201.335,83	100,00	1.082.679.907,77	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	-8.496.574,08	74,47	-3.189.865,68	49,21
M. ALTRE PASSIVITA'	-2.913.575,40	25,53	-3.291.959,75	50,79
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-2.216,98	0,02	-1.080,31	0,02
M3. Spese revisione rendiconto	-35.000,00	0,30	-35.000,00	0,54
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2	-549.452,52	4,82	-2.718.523,49	41,94
M4.2 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2 CI S	-2.326.905,90	20,39	-537.355,95	8,29
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-11.410.149,48	100,00	-6.481.825,43	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.129.791.186,35		1.076.198.082,34	
Strategia Flessibile 2 Numero quote in circolazione	8.266.720,700		76.747.019,353	
Strategia Flessibile 2 Valore unitario delle quote	10,788		10,468	
Strategia Flessibile 2 CI S Numero quote in circolazione	95.850.387,340		25.999.881,632	
Strategia Flessibile 2 CI S Valore unitario delle quote	10,857		10,493	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Strategia Flessibile 2 Quote emesse	8.118.033,353	18.103,918		3.378,929
Strategia Flessibile 2 Quote Rimborsate	15.006.493,166	21.472.860,009	25.248.665,450	14.891.796,228
Strategia Flessibile 2 CI S Quote emesse	14.266.034,775	20.577.038,129	24.321.069,136	14.371.285,465
Strategia Flessibile 2 CI S Quote Rimborsate	347.506,291	545.960,919	1.123.902,397	1.667.552,190

	Rendiconto al 31-12-2016	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	10.209,78		396.060,15
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	10.209,78		396.060,15
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	-8.081.434,01		-4.473.849,68
A2.1 Titoli di debito	-5.911,20		
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-8.075.522,81		-4.473.849,68
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	49.553.681,36		-1.013.272,69
A3.1. Titoli di debito			-8.126,27
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	49.553.681,36		-1.005.146,42
Risultato gestione strumenti finanziari	41.482.457,13		-5.091.062,22
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	19.477,60		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	19.477,60		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-42,14		3.735,30
D1. RISULTATI REALIZZATI	-42,14		3.735,30
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	41.501.892,59		-5.087.326,92
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)			
G1. Bolli, spese e commissioni			
Risultato netto della gestione di portafoglio	41.501.892,59		-5.087.326,92
H. ONERI DI GESTIONE	-12.286.043,31		-9.078.278,88
H1 Commissioni di Gestione			-2.792.504,44
H1.1 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2	-6.376.081,80		-5.551.621,07
H1.2 Commissioni di Gestione Strategia Flessibile 2 Cl S	-5.872.639,53		-698.017,06
H2. Spese pubblicazione quota	-2.216,98		-1.080,31
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-35.105,00		-35.056,00
H4. Altri oneri di gestione			
I. ALTRI RICAIVI E ONERI	11.567.497,27		7.156.524,46
I1. Altri ricavi	11.567.497,27		7.156.524,46
I2. Altri costi			
Utile/perdita della gestione del Fondo	40.783.346,55		-7.009.081,34

SEZIONE DI CONFRONTO *

Strategia Flessibile 2			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
Strategia Flessibile 2 Cl S			
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.Strategia Flessibile 2	3,06	Volatilità della gestione	Media
		Volatilità dichiarata	Medio Alta
Rend.Strategia Flessibile 2 Cl S	3,47	Volatilità della gestione	Media
		Volatilità dichiarata	Medio Alta

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark