

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2016		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>357.601,61</b>	<b>92,23</b>	<b>329.552,55</b>	<b>89,32</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>				
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	357.601,61	92,23	329.552,55	89,32
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
<b>B1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili</b>				
<b>B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati</b> (da specificare ulteriormente)				
<b>C2. Non negoziati</b> (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	22.157,28	5,72	30.495,64	8,26
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	7.953,11	2,05	8.947,62	2,42
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
<b>H1. Ratei attivi</b>				
<b>H2. Altri attivi</b> (da specificare)				
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>				
<b>H2.3. Crediti diversi</b>				
<b>H2.4. Commissioni retrocesse</b>				
<b>H2.7. Rettifiche dividendi</b>				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>387.712,00</b>	<b>100,00</b>	<b>368.995,81</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2016		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati</b> (da specificare ulteriormente)				
<b>I2. Non negoziati</b> (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-1.615,39</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.529,33</b>	<b>100,00</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>				
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>				
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>				
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-1.615,39	100,00	-1.529,33	100,00
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.615,39</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.529,33</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>386.096,61</b>		<b>367.466,48</b>
Numero delle quote in circolazione		28.844,759		28.286,660
Valore unitario delle quote		13,385		12,991

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	9,702	29,079	9,211	1.329,038
Quote rimborsate	303,463	515,468		

	Rendiconto al 31-12-2016	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.602,73	2.506,21	
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.	2.602,73	2.506,21	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	545,72	7.361,06	
A2.1 Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	545,72	7.361,06	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	13.148,65	15.650,55	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	13.148,65	15.650,55	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>16.297,10</b>	<b>25.517,82</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
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			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>28,35</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	28,35		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>705,02</b>	<b>4.810,84</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-987,48	2.447,35	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	1.692,50	2.363,49	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>17.030,47</b>	<b>30.328,66</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-121,31</b>	<b>-193,72</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-121,31	-193,72	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>16.909,16</b>	<b>30.134,94</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-6.137,08</b>	<b>-6.061,58</b>	
H1. Commissione di gestione	-6.053,08	-5.984,58	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-84,00	-77,00	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>35,86</b>	
I1. Altri ricavi		35,86	
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>10.772,08</b>	<b>24.109,22</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,03	Volatilità della gestione	Media
Rendimento del benchmark	4,00	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,97	Volatilità dichiarata ***	Medio Basso

\*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