

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2012		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	492.957,11	50,24	709.326,16	64,80
A1. Titoli di debito	202.169,40	20,60	108.668,70	9,93
A1.1. Titoli di Stato	202.169,40	20,60	108.668,70	9,93
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.	290.787,71	29,63	600.657,46	54,88
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	462.032,38	47,08	279.324,89	25,52
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.	462.032,38	47,08	279.324,89	25,52
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	24.908,45	2,54	103.629,08	9,47
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	94,66	0,01	135,17	0,01
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.295,60	0,13	2.165,31	0,20
H1. Ratei attivi	835,64	0,09	1.714,67	0,16
H2. Altri attivi (da specificare)	459,96	0,05	450,64	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	459,96	0,05	450,64	0,04
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
TOTALE ATTIVITA'	981.288,20	100,00	1.094.580,61	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2012		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'	-6.449,56	100,00	-7.093,48	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-964,90	14,96	-1.194,02	16,83
M4. Commissione di gestione	-5.484,66	85,04	-5.899,46	83,17
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-6.449,56	100,00	-7.093,48	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		974.838,64		1.087.487,13
Numero delle quote in circolazione		101.135,913		119.105,200
Valore unitario delle quote		9,64		9,13

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate	4.822,352	1.896,756	7.967,626	3.282,553

	Rendiconto al 31-12-2012	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	5.768,53	11.120,40
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	3.928,37	7.965,89
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	1.840,16	3.154,51
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	10.273,89	-24.462,27
A2.1. Titoli di debito	1.613,73	1.710,94
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	8.660,16	-26.173,21
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	65.593,75	18.938,98
A3.1. Titoli di debito	1.536,03	17.703,57
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	64.057,72	1.235,41
Risultato gestione strumenti finanziari	81.636,17	5.597,11
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	40,66	64,38
C1. SU DEPOSITI BANCARI	40,66	64,38
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-1.286,78	-5.069,04
D1. RISULTATI REALIZZATI	616,65	-16.325,65
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.903,43	11.256,61
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	452,66	2.358,56
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	452,66	2.358,56
Risultato lordo della gestione di portafoglio	80.842,71	2.951,01
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-643,00	
G1. Bolli, spese e commissioni	-643,00	
Risultato netto della gestione di portafoglio	80.199,71	2.951,01
H. ONERI DI GESTIONE	-23.133,81	-27.713,44
H1. Commissione di gestione	-21.976,12	-26.147,37
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.157,69	-1.566,07
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	57.065,90	-24.762,43

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,59	Volatilità della gestione	Medio bassa
Rendimento del benchmark	8,94	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-3,35	Volatilità dichiarata ***	Media

* 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