

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	30.485.725,27	98,76		
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
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.	30.485.725,27	98,76		
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	380.747,39	1,24		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	810,32			
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
H2.7. Rettifiche dividendi				
TOTALE ATTIVITA'	30.867.282,98	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				
M. ALTRE PASSIVITA'	-111.865,69	100,00		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-1.108,49	0,99		
M3. Spese revisione rendiconto	-4.484,00	4,01		
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione PROSPETTIVA EQUILIBRATA	-106.273,20	95,00		
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-111.865,69	100,00		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		30.755.417,29		
PROSPETTIVA EQUILIBRATA Numero quote in circolazione		2.993.207,331		
PROSPETTIVA EQUILIBRATA Valore unitario delle quote		10,275		

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
PROSPETTIVA EQUILIBRATA Quote emesse		2.247.669,903	783.168,654	
PROSPETTIVA EQUILIBRATA Quote Rimborsate		14.975,242	15.407,846	7.248,138

	Rendiconto al 31-12-2016	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.162,00		
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.	2.162,00		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	56.205,37		
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	56.205,37		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	859.180,80		
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	859.180,80		
Risultato gestione strumenti finanziari	917.548,17		
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	-0,32		
D1. RISULTATI REALIZZATI	-0,33		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	0,01		
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	917.547,85		
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)			
G1. Bolli, spese e commissioni			
Risultato netto della gestione di portafoglio	917.547,85		
H. ONERI DI GESTIONE	-245.395,12		
H1 Commissioni di Gestione			
H1.1 Commissioni di Gestione PROSPETTIVA EQUILIBRATA	-239.746,63		
H2. Spese pubblicazione quota	-1.108,49		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.540,00		
H4. Altri oneri di gestione			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	3.411,60		
I1. Altri ricavi	3.411,60		
I2. Altri costi			
Utile/perdita della gestione del Fondo	675.564,33		

SEZIONE DI CONFRONTO *

PROSPETTIVA EQUILIBRATA			
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.PROSPETTIVA EQUILIBRATA	2,74	Volatilità della gestione	Medio Bassa
		Volatilità dichiarata	Alta

*Per le imprese che non hanno adottato un benchmark