

Sezione Patrimoniale

Attività	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore Complessivo	% sul totale	Valore Complessivo	% sul totale
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	66.701.455,87	95,80%	57.579.988,67	95,35%
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.	66.701.455,87	95,80%	57.579.988,67	95,35%
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	2.253.203,47	3,24%	2.089.201,80	3,46%
F Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	672.123,21	0,97%	722.690,17	1,20%
H1. Ratei attivi			29,42	0,00%
H2. Altri attivi (da specificare)	672.123,21	0,97%	722.660,75	1,20%
H2.1 Crediti d'imposta				
H2.2 Crediti per ritenute	12,29	0,00%	422,75	0,00%
H2.3 Commissioni retrocesse				
H2.4 Altri Crediti	672.110,92	0,97%	721.831,01	1,20%
H2.5 Crediti per interessi bancari			406,99	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	69.626.782,55	100,00%	60.391.880,64	100,00%

Passività 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 PASSIVITÀ MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITÀ	1.761,49	100,00%	59.520,60	100,00%
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse	1.761,49	100,00%	59.520,60	100,00%
TOTALE PASSIVITÀ	1.761,49	100,00%	59.520,60	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	69.625.021,06		60.332.360,04	
Numero delle quote in circolazione	9.743.088,243		9.122.192,766	
Valore unitario delle quote	7,146		6,613	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	220.421,91	177.884,06	262.345,07	682.740,68
Quote rimborsate	288.875,44	121.272,00	92.877,30	110.318,16

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2015

	Rendiconto al 31/12/2015		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	19.670,88			
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.	19.670,88			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	180.778,60		54.101,00	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	180.778,60		54.101,00	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.594.184,44		7.943.883,81	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.594.184,44		7.943.883,81	
Risultato gestione strumenti finanziari		5.794.633,92		7.997.984,81
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	61,46		2.731,52	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	61,46		2.731,52	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2. RISULTATI NON REALIZZATI				
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI	321.222,63		285.395,49	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINI ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	321.222,63		285.395,49	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		6.115.918,01		8.286.111,82
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-18,20		-12,20	
G1. Bolli, spese e commissioni	-18,20		-12,20	
Risultato netto della gestione di portafoglio		6.115.899,81		8.286.099,62
H. ONERI DI GESTIONE	-1.416.971,14		-1.083.141,08	
H1. Commissione di gestione	-1.413.332,29		-1.079.572,08	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia				
H4. Altri oneri di gestione	-3.638,85		-3.569,00	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1,03		0,34	
I1. Altri ricavi	1,03		0,34	
I2. Altri costi				
Utile/perdita della gestione del Fondo		4.698.929,70		7.202.958,88

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	8,06%	Volatilità della gestione	15,68%
Rendimento del benchmark	9,82%	Volatilità del benchmark **	
Differenza +/-	-1,76%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark ** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva