

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	7.638.606,86	95,76%	6.603.993,33	93,51%
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.	7.638.606,86	95,76%	6.603.993,33	93,51%
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	338.089,81	4,24%	446.076,03	6,32%
F Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	1,77	0,00%	12.312,96	0,17%
H1. Ratei attivi			4,81	0,00%
H2. Altri attivi (da specificare)	1,77	0,00%	12.308,15	0,17%
H2.1 Crediti d'imposta				
H2.2 Crediti per ritenute	1,77	0,00%	53,14	0,00%
H2.3 Commissioni retrocesse				
H2.4 Altri Crediti			12.205,00	0,17%
H2.5 Crediti per interessi bancari			50,01	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	7.976.698,44	100,00%	7.062.382,32	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	16.848,20	100,00%		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse	16.848,20	100,00%		
TOTALE PASSIVITÀ	16.848,20	100,00%		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	7.959.850,24		7.062.382,32	
Numero delle quote in circolazione	1.615.597,291		1.431.390,643	
Valore unitario delle quote	4,926		4,933	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	60.087,12	91.523,81	44.969,13	178.374,65
Quote rimborsate	10.184,29	51.145,30	51.265,58	75.678,74

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2015

	Rendiconto al 31/12/2015		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI				
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.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	46.817,96		3.221,46	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	46.817,96		3.221,46	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	46.794,06		46.794,88	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	46.794,06		46.794,88	
Risultato gestione strumenti finanziari		93.612,02		50.016,34
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	8,87		298,99	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	8,87		298,99	
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	10.667,68		10.533,51	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINI ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	10.667,68		10.533,51	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		104.288,57		60.848,84
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-12,21		-27,45	
G1 Bolli, spese e commissioni	-12,21		-27,45	
Risultato netto della gestione di portafoglio		104.276,36		60.821,39
H. ONERI DI GESTIONE	-122.831,62		-104.538,09	
H1. Commissione di gestione	-122.410,44		-104.042,29	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia				
H4. Altri oneri di gestione	-421,18		-495,80	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-0,01		1,34	
I1. Altri ricavi			1,34	
I2. Altri costi	-0,01			
Utile/perdita della gestione del Fondo		-18.555,27		-43.715,36

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,14%	Volatilità della gestione	8,75%
Rendimento del benchmark	1,23%	Volatilità del benchmark **	
Differenza +/-	-1,37%	Volatilità dichiarata ***	

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

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva