

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 | 69.011.128,95 | 98,4% | 71.023.205,15 | 98,3% |
| 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. | 69.011.128,95 | 98,4% | 71.023.205,15 | 98,3% |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | | | | |
| B1. Titoli di debito | | | | |
| B1.1. Titoli di Stato | | | | |
| B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili | | | | |
| B.1.3 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 | 896.294,23 | 1,3% | 1.120.507,94 | 1,6% |
| F Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | | | | |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITÀ | 218.065,58 | 0,3% | 101.749,87 | 0,1% |
| H1. Ratei attivi | | | 6,84 | 0,0% |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 218.065,58 | 0,3% | 101.743,03 | 0,1% |
| H2.1 Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2 Crediti per ritenute | | | 92,32 | 0,0% |
| H2.3 Commissioni retrocesse | | | | |
| H2.4 Altri Crediti | 218.065,58 | 0,3% | 101.650,71 | 0,1% |
| H2.5 Crediti per interessi bancari | | | | |
| TOTALE ATTIVITÀ | 70.125.488,76 | 100,0% | 72.245.462,96 | 100,0% |

| 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 | 417.784,66 | 100% | 448.032,03 | 100% |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | | | | |
| M4. Commissione di gestione | | | | |
| M5. Passività diverse | 417.784,66 | 100% | 448.032,03 | 100% |
| TOTALE PASSIVITÀ | 417.784,66 | 100% | 448.032,03 | 100% |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 69.707.704,10 | | 71.797.430,93 | |
| Numero delle quote in circolazione | 7.040.719,960 | | 8.112.837,927 | |
| Valore unitario delle quote | 9,900 | | 8,849 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 85.680,382 | 58.114,502 | 61.743,965 | 116.140,121 |
| Quote rimborsate | 451.294,223 | 351.360,606 | 206.394,432 | 373.260,422 |

Sezione Reddittuale

| | Rendiconto al 31/12/2015 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 1.732,41 | | 4.026,32 | |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | | | | |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | 1.732,41 | | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | | 4.026,32 | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 1.476.346,01 | | 635.215,39 | |
| A2.1. Titoli di debito | | | | |
| A2.2. Titoli azionari | | | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 1.476.346,01 | | 635.215,39 | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 6.997.234,50 | | 8.005.769,93 | |
| A3.1. Titoli di debito | | | | |
| A3.2. Titoli di capitale | | | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 6.997.234,50 | | 8.005.769,93 | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | | 8.475.312,92 | | 8.645.011,64 |
| 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 | | | 466,86 | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | | | 466,86 | |
| 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 | | | | |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINI ATTIVI | | | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | | | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | | 8.475.312,92 | | 8.645.478,50 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | -6,10 | | -15,25 | |
| G1 Bolli, spese e commissioni | -6,10 | | -15,25 | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | | 8.475.306,82 | | 8.645.463,25 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -7.719,55 | | -8.906,99 | |
| H1. Commissione di gestione | | | | |
| H2. Spese pubblicazione quota | -7.719,55 | | -1.192,55 | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | | | | |
| H4. Altri oneri di gestione | | | -7.714,44 | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | -0,09 | | -0,50 | |
| I1. Altri ricavi | | | | |
| I2. Altri costi | -0,09 | | -0,50 | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | | 8.467.587,18 | | 8.636.555,76 |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--------|-----------------------------|---------|
| Rendimento della gestione | 11,88% | Volatilità della gestione | 13,66% |
| Rendimento del benchmark | 10,12% | Volatilità del benchmark ** | |
| Differenza +/- | 1,76% | Volatilità dichiarata *** | max 25% |

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

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva