

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