

	Rendiconto al 31-12-2010		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	105.987,40		127.902,57	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	58.728,86		76.009,88	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	44,84		43.948,81	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	47.213,70		7.943,88	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	289.588,79		926.207,93	
A2.1. Titoli di debito	20.146,09		36.725,67	
A2.2. Titoli azionari			480.358,02	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	269.442,71		409.124,24	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	146.574,14		100.701,89	
A3.1. Titoli di debito	-10.873,18		31.016,07	
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	157.447,31		69.685,82	
Risultato gestione strumenti finanziari		542.150,33		1.154.812,39
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
B1. RISULTATI REALIZZATI			-0,29	
B1.1. Su strumenti negoziati				
B1.2. Su strumenti non negoziati			-0,29	
B2. RISULTATI NON REALIZZATI				
B2.1. Su strumenti negoziati				
B2.2. Su strumenti non negoziati				
Risultato gestione strumenti finanziari derivati				-0,29
C. INTERESSI ATTIVI	482,60		4.381,46	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	482,60		4.381,46	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	5.076,96		-71.502,98	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-9.043,99		-69.471,03	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	14.120,95		-2.031,95	
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI			9.422,71	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI			9.422,71	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		547.709,89		1.097.113,29
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-18.937,20		-16.923,90	
G1. Bolli, spese e commissioni	-18.937,20		-16.923,90	
Risultato netto della gestione di portafoglio		528.772,69		1.080.189,39
H. ONERI DI GESTIONE	-80.721,70		-69.617,36	
H1. Commissione di gestione	-71.238,15		-60.532,61	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-9.483,55		-9.084,75	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI			-36.106,96	
I1. Altri ricavi			1.212,65	
I2. Altri costi			-37.319,61	
Utile/perdita della gestione del Fondo		448.050,99		974.465,07

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	6,85	Volatilità della gestione	Media
Rendimento del benchmark	4,93	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,92	Volatilità dichiarata ***	Medio / alta

* 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 *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark