

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>5.478.437,41</b>	<b>77,70</b>	<b>5.725.568,08</b>	<b>87,54</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	<b>2.721.447,90</b>	<b>38,60</b>	<b>2.524.313,47</b>	<b>38,60</b>
A1.1. Titoli di Stato	2.478.538,73	35,15	2.334.894,19	35,70
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	103.747,65	1,47	189.419,28	2,90
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	139.161,52	1,97		
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	<b>2.756.989,51</b>	<b>39,10</b>	<b>3.201.254,61</b>	<b>48,95</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>1.274.348,45</b>	<b>18,07</b>	<b>698.172,40</b>	<b>10,68</b>
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>	<b>1.274.348,45</b>	<b>18,07</b>	<b>698.172,40</b>	<b>10,68</b>
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>271.075,40</b>	<b>3,84</b>	<b>85.133,24</b>	<b>1,30</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>27.325,08</b>	<b>0,39</b>	<b>31.333,90</b>	<b>0,48</b>
H1. Ratei attivi	18.670,10	0,26	22.762,63	0,35
H2. Altri attivi (da specificare)	8.654,98	0,12	8.571,27	0,13
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	8.654,98	0,12	8.571,27	0,13
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>7.051.186,34</b>	<b>100,00</b>	<b>6.540.207,62</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>			<b>-2,52</b>	<b>0,01</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-27.862,15</b>	<b>100,00</b>	<b>-25.211,03</b>	<b>99,99</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9.383,55	33,68	-8.471,07	33,60
M4. Commissione di gestione	-18.478,60	66,32	-16.739,96	66,39
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-27.862,15</b>	<b>100,00</b>	<b>-25.213,55</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>7.023.324,19</b>		<b>6.514.994,07</b>
Numero delle quote in circolazione		652.741.57700		647.162.18000
Valore unitario delle quote		10,76		10,07

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.341,26800	1.816,67600	1.887,87800	5.196,39900
Quote rimborsate	4.149,94300			1.512,88100