

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	38.137,14	29.072,27
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	19.530,01	22.397,28
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	5,67	5.345,85
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	18.601,46	1.329,14
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	33.576,65	104.213,08
A2.1. Titoli di debito	1.343,40	5.018,80
A2.2. Titoli azionari		52.235,24
A2.3. Parti di O.I.C.R.	32.233,25	46.959,04
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	60.985,18	24.372,64
A3.1. Titoli di debito	-7.855,29	12.583,05
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	68.840,47	11.789,59
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>132.698,97</b>	<b>157.657,99</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		-0,31
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		-0,31
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		<b>-0,31</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>113,42</b>	<b>1.246,28</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	113,42	1.246,28
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-5.670,41</b>	<b>-8.969,84</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-11.087,62	-8.617,98
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	5.417,21	-351,86
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		<b>1.240,39</b>
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		1.240,39
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>127.141,98</b>	<b>151.174,51</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-3.430,52</b>	<b>-2.038,71</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-3.430,52	-2.038,71
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>123.711,46</b>	<b>149.135,80</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-16.460,38</b>	<b>-10.517,13</b>
H1. Commissione di gestione	-14.516,48	-8.119,12
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.943,90	-2.398,01
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>-6.731,77</b>
I1. Altri ricavi		1.153,23
I2. Altri costi		-7.885,00
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>107.251,08</b>	<b>131.886,90</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	5,32	Volatilità della gestione	Media
Rendimento del benchmark	3,64	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,68	Volatilità dichiarata ***	Media

\* 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