

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	42.434.006,88	92,71	168.954.057,86	96,63
A1. Titoli di debito	42.434.006,88	92,71	162.443.734,18	92,91
A1.1. Titoli di Stato	28.470.375,00	62,20	63.026.340,00	36,05
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	8.870.106,15	19,38	92.983.195,63	53,18
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	5.093.525,73	11,13	6.434.198,55	3,68
A2. Titoli azionari	-	-	6.049.093,62	3,46
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	461.230,06	0,26
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	474.631,50	1,04	199.675,82	0,11
B1. Titoli di debito	474.631,50	1,04	199.675,82	0,11
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	474.631,50	1,04	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	199.675,82	0,11
B2. Titoli azionari	-	-	-	-
B3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C1.1. Warrant	-	-	-	-
C1.2. Future su indici azionari	-	-	-	-
C1.3. Opzioni Call	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	2.359.641,35	5,16	2.591.483,51	1,48
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	31,36	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	498.031,33	1,09	3.093.103,13	1,77
H1. Ratei attivi	466.532,58	1,02	2.951.227,66	1,69
H2. Altri attivi (da specificare)	31.498,75	0,07	141.875,47	0,08
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	31.498,75	0,07	141.875,47	0,08
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	45.766.342,42	100,00	174.838.320,32	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)		-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)		-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE		-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 21.804,82	100,00	- 80.120,59	100,00
M1. Ratei passivi		-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota		-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto		-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 21.804,82	100,00	- 80.120,59	100,00
M5. Passività diverse		-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 21.804,82	100,00	- 80.120,59	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		45.744.537,60		174.758.199,73
Numero delle quote in circolazione		3.884.811,18500		16.694.162,68500
Valore unitario delle quote		11,775		10,468

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.671.028,67	923,96	219,62	216,04
Quote rimborsate	9.469.100,02	7.575.619,84	1.326,23	435.693,71

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) CAPITALE PRUDENTE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.957.519,37		8.443.051,75	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.931.181,36		7.756.350,24	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	6.100,00		666.463,50	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	20.238,01		20.238,01	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.370.731,32		2.465.485,41	
A2.1. Titoli di debito	3.233.633,08		537.949,17	
A2.2. Titoli azionari	- 776.180,37		1.927.536,24	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 86.721,39		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.581.176,34		11.188.083,84	
A3.1. Titoli di debito	1.581.176,34		6.419.072,70	
A3.2. Titoli di capitale	-		4.530.241,20	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		238.769,94	
Risultato gestione strumenti finanziari		6.909.427,03		5.210.517,50
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	77.922,70		469.875,32	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	77.922,70		469.875,32	
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	-		6.350,00	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		6.350,00	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		6.987.349,73		4.734.292,18
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-		2,03	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		2,03	
Risultato netto della gestione di portafoglio		6.987.349,73		4.734.294,21
H. ONERI DI GESTIONE	487.089,24		1.221.738,19	
H1. Commissione di gestione	473.916,53		1.208.317,97	
H2. Spese pubblicazione quota	1.152,00		1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	12.020,71		12.268,22	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVIDE ONERI	20.638,94		2.389,84	
I1. Altri ricavi	-		2.389,84	
I2. Altri costi	20.638,94		-	
Utile/perdita della gestione del Fondo		6.479.621,55		5.953.642,56

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	12,49	Volatilità della gestione	2,69
Rendimento del benchmark	4,02	Volatilità del benchmark **	2,55
Differenza	8,47	Volatilità dichiarata ***	

* 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