

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>55.271.900,87</b>	<b>36,86</b>	<b>63.594.394,31</b>	<b>31,95</b>
A1. Titoli di debito	55.271.900,87	36,86	63.594.394,31	31,95
A1.1. Titoli di Stato	4.499.037,00	3,00	1.237.572,00	0,62
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	48.438.371,30	32,30	54.810.822,31	27,54
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	2.334.492,57	1,56	7.546.000,00	3,79
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.L.C.R.	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.925.089,56</b>	<b>3,48</b>
B1. Titoli di debito	-	-	6.925.089,56	3,48
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	-	-	6.625.575,83	3,33
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	299.513,73	0,15
B2. Titoli azionari	-	-	-	-
B3. Parti di O.L.C.R.	-	-	-	-
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>93.760.053,41</b>	<b>62,52</b>	<b>125.714.331,64</b>	<b>63,16</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUE PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>922.782,88</b>	<b>0,62</b>	<b>2.800.766,34</b>	<b>1,41</b>
H1. Ratei attivi	628.525,62	0,42	1.444.828,87	0,73
H2. Altri attivi (da specificare)	294.257,26	0,20	1.355.937,47	0,68
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	294.257,26	0,20	1.355.937,47	0,68
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>149.954.737,16</b>	<b>100,00</b>	<b>199.034.581,85</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<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>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-</b>	<b>101.095,13</b>	<b>127.363,57</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4.1 Commissioni di Gestione MONETARIO	-	57.917,53	57,29	83.962,38
M4.2 Commissioni di Gestione MONETARIO CL. A	-	43.177,60	42,71	43.401,19
M4.3 Commissioni di Gestione MONETARIO DIAMOND	-	-	-	-
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-</b>	<b>101.095,13</b>	<b>127.363,57</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>149.853.642,03</b>		<b>198.907.218,28</b>
MONETARIO Numero quote in circolazione		7.915.041,97500		11.908.984,57900
MONETARIO Valore unitario delle quote		11,400		11,305
MONETARIO CL. A Numero quote in circolazione		5.250.463,45300		5.702.039,52500
MONETARIO CL. A Valore unitario delle quote		11,354		11,270

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
MONETARIO Quote emesse	1.985.681,09300	556.654,32500	270.769,27300	640.573,24800
MONETARIO Quote Rimborsate	1.432.313,38600	2.435.982,81200	1.623.323,44000	1.956.000,90500
MONETARIO CL. A Quote emesse	2.148.198,24700	813.619,98300	900.226,88400	821.853,99500
MONETARIO CL. A Quote Rimborsate	1.286.060,39600	1.243.385,15100	1.190.269,56100	1.415.760,07300

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.016.109,54		1.807.720,37	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.016.109,54		1.807.720,37	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	105.710,48		25.652,34	
A2.1. Titoli di debito	105.710,48		25.652,34	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	55.557,30		232.915,20	
A3.1. Titoli di debito	55.557,30		232.915,20	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>2.177.377,32</b>		<b>2.066.287,91</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-		-	
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	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		-		-
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>1.088.917,75</b>		<b>5.018.109,91</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.088.917,75		5.018.109,91	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-		-	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	-		-	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	-		<b>154.754,00</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		154.754,00	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>		<b>3.266.295,07</b>		<b>7.239.151,82</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-		-	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		-	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>3.266.295,07</b>		<b>7.239.151,82</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 1.600.213,21</b>		<b>- 1.366.791,80</b>	
H1.1 Commissioni di Gestione MONETARIO	- 955.304,00		- 881.713,90	
H1.2 Commissioni di Gestione MONETARIO CL. A	- 629.334,88		- 465.072,08	
H1.3 Commissioni di Gestione MONETARIO DIAMOND	-		- 4.268,47	
H2. Spese pubblicazione quota	- 3.456,00		- 3.456,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 12.118,33		- 12.281,35	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,07</b>		<b>3,12</b>	
I1. Altri ricavi	0,07		3,12	
I2. Altri costi	-		-	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>1.666.081,93</b>		<b>5.872.363,14</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

MONETARIO					
Rendimento della gestione	0,84	Volatilità della gestione			0,13
Rendimento del benchmark	1,39	Volatilità del benchmark**			
Differenza	-0,55	Volatilità dichiarata***			0,3
MONETARIO CL. A					
Rendimento della gestione	0,75	Volatilità della gestione			0,13
Rendimento del benchmark	1,39	Volatilità del benchmark**			
Differenza	-0,64	Volatilità dichiarata***			0,3

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark  
 \*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rend. MONETARIO					
		Volatilità della gestione			
		Volatilità dichiarata			
Rend. MONETARIO CL. A					
		Volatilità della gestione			
		Volatilità dichiarata			

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark