

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Blend	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2010
--	------------------------------------

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	7.794.268,54	99,16%	7.901.450,50	94,66%
A1. Titoli di debito				
A1.1 Titoli di Stato				
A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli Azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	7.794.268,54	99,16%	7.901.450,50	94,66%
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1 Titoli di Stato				
B1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli Azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	66.392,87	0,84%	444.890,74	5,33%
F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	364,48		595,53	0,01%
H1. Ratei attivi	224,34		17,78	
H2. Altri attivi (da specificare)	140,14		577,75	0,01%
H2.2. Crediti per ritenute	140,14		577,75	0,01%
TOTALE ATTIVITA'	7.861.025,89	100,00%	8.346.936,77	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2010		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'				
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'				

VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	7.861.025,89	8.346.936,77
Numero delle quote in circolazione	637.966,186	722.347,236
Valore unitario delle quote	12,322	11,555

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	26.026,516	3.844,821	3.605,604	16.624,678
Quote rimborsate	20.493,671	16.387,276	25.701,600	71.900,122

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Blend		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2010	
	Rendiconto al 31/12/2010	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	175.222,01	32.076,43	
A2.1 Titoli di debito			
A2.2 Titoli azionari			
A2.3 Parti di O.I.C.R.	175.222,01	32.076,43	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	514.974,72	1.316.243,63	
A3.1 Titoli di debito			
A3.2 Titoli di capitale			
A3.3 Parti di O.I.C.R.	514.974,72	1.316.243,63	
Risultato gestione strumenti finanziari	690.196,73	1.348.320,06	
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			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	519,05	2.139,73	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	519,05	2.139,73	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
E. PROVENTI SU CREDITI			
F. ALTRI PROVENTI			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	690.715,78	1.350.459,79	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO			
G1. Bolli spese e commissioni	-936,34	-2.057,99	
	-936,34	-2.057,99	
Risultato netto della gestione di portafoglio	689.779,44	1.348.401,80	
H. ONERI DI GESTIONE			
H1. Commissione di gestione	-146.794,13	-133.302,17	
H2. Spese pubblicazione quota	-142.245,95	-128.786,17	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.152,00	-1.152,00	
H4. Altri oneri di gestione	-3.396,18	-3.364,00	
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi	1,74	-0,25	
I2. Altri costi	1,74	-0,25	
Utile/perdita della gestione del Fondo	542.987,05	1.215.099,38	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	6,64%	Volatilità della gestione	7,23%
Rendimento del benchmark	9,11%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-2,47%	Volatilità dichiarata ***	8%-15%

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva