

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Bond	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
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	1.280.732,63	92,86%	1.163.443,00	84,05%
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1 Titoli di Stato				
A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli Azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	1.280.732,63	92,86%	1.163.443,00	84,05%
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</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>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	98.241,72	7,12%	220.516,58	15,93%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	225,38	0,02%	286,42	0,02%
H1. Ratei attivi	143,82	0,01%	10,04	
H2. Altri attivi (da specificare)	81,56	0,01%	276,38	0,02%
H2.2. Crediti per ritenute	81,56	0,01%	276,38	0,02%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	1.379.199,73	100,00%	1.384.246,00	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
<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>				
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>				

<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	1.379.199,73	1.384.246,00
Numero delle quote in circolazione	124.073,945	126.350,417
Valore unitario delle quote	11,115	10,955

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	5.673,294	1.471,350	740,699	3.823,262
Quote rimborsate	1.847,693	4.191,292	1.870,084	6.076,008

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Bond		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2010	
	Rendiconto al 31/12/2010	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>			
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.			
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	4.722,39		17.329,32
A2.1 Titoli di debito			
A2.2 Titoli azionari			
A2.3 Parti di O.I.C.R.	4.722,39		17.329,32
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	38.366,96		95.655,42
A3.1 Titoli di debito			
A3.2 Titoli di capitale			
A3.3 Parti di O.I.C.R.	38.366,96		95.655,42
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	43.089,35		112.984,74
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
<b>B1. RISULTATI REALIZZATI</b>			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
<b>B2. RISULTATI NON REALIZZATI</b>			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	302,03		1.023,56
C1. SU DEPOSITI BANCARI	302,03		1.023,56
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>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	43.391,38		114.008,30
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>	-33,00		-322,05
G1. Bolli spese e commissioni	-33,00		-322,05
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	43.358,38		113.686,25
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-21.893,13		-21.593,84
H1. Commissione di gestione	-18.704,70		-18.424,70
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00		-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia			
H4. Altri oneri di gestione	-2.036,43		-2.017,14
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	-2,94		-3,66
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi	-2,94		-3,66
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	21.462,31		92.088,75

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	1,46%	Volatilità della gestione	2,63%
Rendimento del benchmark	2,60%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-1,14%	Volatilità dichiarata ***	3%-8%

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva