

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
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	7.794.268,54	99,16%	7.901.450,50	94,66%
<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>	7.794.268,54	99,16%	7.901.450,50	94,66%
<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>	66.392,87	0,84%	444.890,74	5,33%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	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%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	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
<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>	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	
<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>	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
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	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
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	690.196,73		1.348.320,06
<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>	519,05		2.139,73
C1. SU DEPOSITI BANCARI	519,05		2.139,73
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>	690.715,78		1.350.459,79
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>	-936,34		-2.057,99
G1. Bolli spese e commissioni	-936,34		-2.057,99
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	689.779,44		1.348.401,80
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-146.794,13		-133.302,17
H1. Commissione di gestione	-142.245,95		-128.786,17
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00		-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia			
H4. Altri oneri di gestione	-3.396,18		-3.364,00
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	1,74		-0,25
I1. Altri ricavi	1,74		
I2. Altri costi			-0,25
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	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