

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV Obbligazionaria	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2009
---	------------------------------------

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	17.064.416,25	96,32%	18.520.389,70	94,48%
A1. Titoli di debito	1.995.040,00	11,26%	1.144.920,00	5,84%
<i>A1.1 Titoli di Stato</i>	1.995.040,00	11,26%	1.144.920,00	5,84%
<i>A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</i>				
<i>A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</i>				
A2. Titoli Azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	15.069.376,25	85,06%	17.375.469,70	88,64%
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
<i>B1.1 Titoli di Stato</i>				
<i>B1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili</i>				
<i>B1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</i>				
B2. Titoli Azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
<i>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<i>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	641.739,55	3,62%	1.045.779,01	5,34%
F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	9.279,62	0,06%	35.601,35	0,18%
<i>H1. Ratei attivi</i>	8.183,89	0,05%	30.334,44	0,15%
<i>H2. Altri attivi (da specificare)</i>	1.095,73	0,01%	5.266,91	0,03%
<i>H2.2. Crediti per ritenute</i>	1.095,73	0,01%	5.266,91	0,03%
TOTALE ATTIVITA'	17.715.435,42	100,00%	19.601.770,06	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				
<i>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<i>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'				
<i>M1. Ratei passivi</i>				
<i>M2. Spese pubblicazione quota</i>				
<i>M3. Spese revisione rendiconto</i>				
<i>M4. Commissione di gestione</i>				
<i>M5. Passività diverse</i>				
TOTALE PASSIVITA'				

VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	17.715.435,42	19.601.770,06
Numero delle quote in circolazione	1.387.663,953	1.588.913,306
Valore unitario delle quote	12,766	12,336

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	41.976,353	23.255,320	18.527,772	51.385,036
Quote rimborsate	52.568,475	162.124,013	59.322,477	62.378,869

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV Obbligazionaria		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2009	
	Rendiconto al 31/12/2009	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	28.038,83	73.388,15	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	28.038,83	73.388,15	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	72.659,00	2.973,83	
A2.1 Titoli di debito	47.434,09	-40.854,00	
A2.2 Titoli azionari			
A2.3 Parti di O.I.C.R.	25.224,91	43.827,83	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	697.216,70	1.001.797,30	
A3.1 Titoli di debito	33.197,91	-54.812,00	
A3.2 Titoli di capitale			
A3.3 Parti di O.I.C.R.	664.018,79	1.056.609,30	
Risultato gestione strumenti finanziari	797.914,53	1.078.159,28	
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	4.049,87	19.546,41	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	4.049,87	19.546,41	
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	47.132,80	55.772,38	
F2. PROVENTI DIVERSI	47.132,80	55.772,38	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	849.097,20	1.153.478,07	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO			
G1. Bolli spese e commissioni	-2.179,29	-1.448,06	
Risultato netto della gestione di portafoglio	846.917,91	1.152.030,01	
H. ONERI DI GESTIONE			
H1. Commissione di gestione	-225.706,59	-237.059,59	
H2. Spese pubblicazione quota	-219.823,20	-230.703,55	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.152,00	-1.152,00	
H4. Altri oneri di gestione	-4.731,39	-5.204,04	
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi	-0,73		
I2. Altri costi	-0,73		
Utile/perdita della gestione del Fondo	621.210,59	914.970,42	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	3,49%	Volatilità della gestione	12,42%
Rendimento del benchmark	4,12%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-0,63%	Volatilità dichiarata ***	1% - 3%

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva