

ATTIVITÀ	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	254.847,60	99,05		
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.	254.847,60	99,05		
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 ATTIVITÀ MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	1.008,14	0,39		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-0,15			
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	1.440,50	0,56		
H1. Ratei attivi	1,56			
H2. Altri attivi (da specificare)	1.438,94	0,56		
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.231,02	0,48		
H2.3. Commissioni di retrocessione	207,92	0,08		
TOTALE ATTIVITÀ	257.296,09	100,00		

PASSIVITÀ 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 PASSIVITÀ MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITÀ	-1.525,05	100,00		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-72,61	4,76		
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-1.452,44	95,24		
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	-1.525,05	100,00		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		255.771,04		
Numero delle quote in circolazione		18.721,49073		
Valore unitario delle quote		13,661		

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse		49.945,47073		
Quote rimborsate		16.057,78000	10.319,69000	4.846,51000

Il responsabile della Società

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO GNI Dinamica

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	-70.429,44	
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-70.429,44	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	32.940,89	
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	32.940,89	
Risultato gestione strumenti finanziari	-37.488,55	
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	13,13	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13,13	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	6.549,17	
D1. RISULTATI REALIZZATI	8.287,55	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.738,38	
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	171,45	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	171,45	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-30.754,80	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	0,07	
G1. Bolli, spese e commissioni	0,07	
Risultato netto della gestione di portafoglio	-30.754,73	
H. ONERI DI GESTIONE	-5.548,35	
H1. Commissione di gestione	-5.284,14	
H2. Spese pubblicazione quota	-264,21	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.388,91	
I1. Altri ricavi	1.400,60	
I2. Altri costi	-11,69	
Utile/perdita della gestione del Fondo	-34.914,17	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

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

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-1,55	Volatilità della gestione	11,21
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Il responsabile della Società