



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO CBA TREND FOLLOWING**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2015

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2015		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>2.813,96</b>	<b>82,92</b>	<b>188.732,88</b>	<b>67,69</b>
<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>				
A3. Parti di O.I.C.R.	2.813,96	82,92	188.732,88	67,69
<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)				
C2.1. Opzioni				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>579,49</b>	<b>17,08</b>	<b>33.396,84</b>	<b>11,98</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>			<b>56.671,46</b>	<b>20,33</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)			56.671,46	20,33
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute			56.671,46	20,33
H2.3. Commissioni di retrocessione				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.393,45</b>	<b>100,00</b>	<b>278.801,18</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2015		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<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>			<b>-20.057,20</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota			-885,00	4,41
M3. Spese revisione rendiconto			-5.725,00	28,54
M4. Commissione di gestione			-13.447,20	67,04
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>			<b>-20.057,20</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>3.393,45</b>		<b>258.743,98</b>
Numero delle quote in circolazione		321.91485		24.098.05485
Valore unitario delle quote		10,541		10,737

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate		9.235,89000	12.393,50000	2.146,75000

Il responsabile della Società

Data 26.02.16

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO CBA TREND FOLLOWING**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2015**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2015		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-29,38		185.779,49	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-29,38		185.779,49	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-1,58		31,53	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-1,58		31,53	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>-30,96</b>		<b>185.811,02</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
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				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>				
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>				
C1. SU DEPOSITI BANCARI				
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			<b>17.326,97</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI			17.326,97	
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>		<b>-30,96</b>		<b>203.137,99</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			<b>-5,46</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-2,26		-5,46	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>-33,22</b>		<b>203.132,53</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		<b>-3.477,12</b>		<b>-103.858,97</b>
H1. Commissione di gestione	-2.059,51		-97.248,97	
H2. Spese pubblicazione quota	-777,61		-885,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-640,00		-5.725,00	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>-8,00</b>		<b>3.012,59</b>
I1. Altri ricavi			3.020,59	
I2. Altri costi	-8,00		-8,00	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>-3.518,34</b>		<b>102.286,15</b>

**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

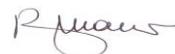
\*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-1,83	Volatilità della gestione	0,78
		Volatilità dichiarata	8,50

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Il responsabile della Società



Data 26.02.16