

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO SICURO

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2007

| ATTIVITÀ | Situazione al 31-12-2007 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 557.783,00 | 10,73% | - | - |
| 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 | 557.783,00 | 10,73% | | |
| A3. Parti di O.I.C.R. | | | | |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | 4.418.380,60 | 84,98% | 12.109.188,00 | 98,40% |
| B1. Titoli di debito | 4.418.380,60 | 84,98% | 12.109.188,00 | 98,40% |
| B1.1. Titoli di Stato | - | | | |
| B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili | 4.418.380,60 | 84,98% | 12.109.188,00 | 98,40% |
| 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 | 204.259,98 | 3,93% | 144.787,19 | 1,18% |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | - | | - | |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | | - | |
| H. ALTRE ATTIVITÀ | 18.733,47 | 0,36% | 51.761,94 | 0,42% |
| H1. Ratei attivi | 18.733,47 | 0,36% | 51.761,94 | 0,42% |
| H2. Altri attivi (da specificare) | - | | - | |
| H2.1 Crediti d'imposta | - | | - | |
| H2.2 Crediti per ritenute | - | | - | |
| TOTALE ATTIVITÀ | 5.199.157,05 | 100,00% | 12.305.737,13 | 100,00% |

| PASSIVITÀ E NETTO | Situazione al 31-12-2007 | | 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 | 74.119,55 | 71,10% | 182.135,99 | 72,78% |
| M. ALTRE PASSIVITÀ | 30.125,99 | 28,90% | 68.118,38 | 27,22% |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | 1.152,00 | 1,11% | 1.152,00 | 0,46% |
| M3. Spese revisione rendiconto | 2.435,98 | 2,34% | 3.779,30 | 1,51% |
| M4. Commissione di gestione | 26.538,01 | 25,45% | 63.187,08 | 25,25% |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITÀ | 104.245,54 | 100,00% | 250.254,37 | 100,00% |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 5.094.911,51 | | 12.055.482,76 | |
| Numero delle quote in circolazione | 454.551,252 | | 1.167.447,083 | |
| Valore unitario delle quote | 11,209 | | 10,326 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 3.320,820 | 1.429,593 | 8.557,544 | |
| Quote rimborsate | 231.746,467 | 250.508,898 | 201.897,780 | 42.050,643 |

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO SICURO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

| | Rendiconto al 31-12-2007 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 151.293,26 | | 286.824,04 | |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 136.474,26 | | 286.824,04 | |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | 14.819,00 | | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | - 37.305,93 | | - 93.749,35 | |
| A2.1. Titoli di debito | - 31.824,72 | | - 93.749,35 | |
| A2.2. Titoli azionari | - 5.481,21 | | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | | | | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 9.017,21 | | - 119.420,00 | |
| A3.1. Titoli di debito | 35.872,60 | | - 119.420,00 | |
| A3.2. Titoli di capitale | - 26.855,39 | | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | | | - | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 123.004,54 | | 73.654,69 | |
| 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 | 16.435,37 | | 9.154,11 | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | 16.435,37 | | 9.154,11 | |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| 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 | | | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | | | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | 139.439,91 | | 82.808,80 | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | - 236,51 | | - 230,76 | |
| G1 Bolli, spese e commissioni | - 236,51 | | - 230,76 | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 139.203,40 | | 82.578,04 | |
| H. ONERI DI GESTIONE | - 151.033,96 | | - 297.236,39 | |
| H1. Commissione di gestione | - 147.445,98 | | - 292.342,99 | |
| H2. Spese pubblicazione quota | - 1.152,00 | | - 1.152,00 | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | - 2.435,98 | | - 3.741,40 | |
| H4. Altri oneri di gestione | | | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 774.579,73 | | 0,03 | |
| I1. Altri ricavi | 774.764,00 | | 0,03 | |
| I2. Altri costi | - 184,27 | | | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 762.749,17 | | - 214.658,32 | |

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

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|------|---------------------------|-------|
| Rendimento della gestione | 8,55 | Volatilità della gestione | 8,08 |
| | | Volatilità dichiarata | 14,40 |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark