

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA DINAMICA PLUS

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	25.737.074,62	99,48%	37.414.851,17	99,67%
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.	25.737.074,62	99,48%	37.414.851,17	99,67%
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	92.612,74	0,36%	104.547,80	0,28%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare		-		-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	41.355,92	0,16%	20.114,77	0,05%
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	41.355,92	0,16%	20.114,77	0,05%
H2.1 Crediti d'imposta	41.355,92	0,16%	20.114,77	0,05%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	25.871.043,28	100,00%	37.539.513,74	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	- 951.730,75	88,71%	- 239.324,42	59,08%
M. ALTRE PASSIVITÀ	- 121.078,27	11,29%	- 165.734,04	40,92%
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00	0,11%	- 1.152,00	0,28%
M3. Spese revisione rendiconto	- 7.662,56	0,71%	- 9.768,66	2,41%
M4. Commissione di gestione	- 112.263,71	10,46%	- 154.813,38	38,22%
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	- 1.072.809,02	100,00%	- 405.068,46	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	24.798.234,26		37.134.455,28	
Numero delle quote in circolazione	2.063.073,180		3.060.465,571	
Valore unitario delle quote	12,020		12,134	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	12.942,828	21.280,631	3.719,652	6.727,220
Quote rimborsate	190.293,294	328.212,929	189.973,325	333.583,174

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA DINAMICA PLUS

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	345,84		-	
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.	345,84			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	501.974,47		737.640,90	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	501.974,47		737.640,90	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	338.766,92		998.211,54	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	338.766,92		998.211,54	
Risultato gestione strumenti finanziari	841.087,23		1.735.852,44	
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	7.051,63		5.083,12	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7.051,63		5.083,12	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	- 531.098,02		- 450.413,29	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 270.315,57		- 174.376,45	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 260.782,45		- 276.036,84	
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	317.040,84		1.290.522,27	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 76,48		- 75,52	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 76,48		- 75,52	
Risultato netto della gestione di portafoglio	316.964,36		1.290.446,75	
H. ONERI DI GESTIONE	- 578.461,76		- 734.339,59	
H1. Commissione di gestione	- 569.647,20		- 723.442,09	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)	- 7.662,56		- 9.745,50	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	40.495,69		20.114,75	
I1. Altri ricavi	41.356,04		20.114,87	
I2. Altri costi	- 860,35		- 0,12	
Utile/perdita della gestione del Fondo	- 221.001,71		576.221,91	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,94	Volatilità della gestione	3,49
Rendimento del benchmark	1,06	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,00	Volatilità dichiarata ***	5,44

* 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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark