

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALETTI LINKED DIFENSIVO 15

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
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	100.997,15	99,61%	103.714,79	99,44%
A1. Titoli di debito				
A1.1 Titoli di Stato				
A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A.1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	100.997,15	99,61%	103.714,79	99,44%
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B.1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	223,40	0,22%	510,45	0,49%
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	175,24	0,17%	72,74	0,07%
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	175,24	0,17%	72,74	0,07%
H2.1 Crediti d'imposta	175,24	0,17%	72,74	0,07%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	101.395,79	100,00%	104.297,98	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
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	2.934,80	100,00%	2.940,52	100,00%
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	39,25%	1.152,00	39,18%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	48,83%	1.432,92	48,73%
M4. Commissione di gestione	349,88	11,92%	355,60	12,09%
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	2.934,80	100,00%	2.940,52	100,00%
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	98.460,99		101.357,46	
Numero delle quote in circolazione	9.984,026		9.984,026	
Valore unitario delle quote	9,862		10,152	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate				

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALETTI LINKED DIFENSIVO 15

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	0,41		-	
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.	0,41			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	469,88		495,45	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	469,88		495,45	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.381,21		1.432,99	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.381,21		1.432,99	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.851,50		1.928,44	
<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				
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-		-	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	23,50		38,61	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	23,50		38,61	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 819,22		- 1.136,70	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 249,61		- 441,48	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	- 569,61		- 695,22	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	-		-	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.055,78		830,35	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- 38,24		- 38,24	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 38,24		- 38,24	
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.017,54		792,11	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- 4.097,18		- 4.191,59	
H1. Commissione di gestione	- 1.512,26		- 1.607,13	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)	- 1.432,92		- 1.432,46	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	183,17		68,83	
I1. Altri ricavi	183,17		72,75	
I2. Altri costi	-		- 3,92	
Utile/perdita della gestione del Fondo	- 2.896,47		- 3.330,65	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-2,86	Volatilità della gestione	1,55
Rendimento del benchmark	2,38	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-5,24	Volatilità dichiarata ***	10,64

\* 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