

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	3.507.787,26	59,19	4.907.253,02	51,93
A1. Titoli di debito	954.562,39	16,11		
A1.1. Titoli di Stato	954.562,39	16,11		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari			55.907,05	0,59
A3. Parti di O.I.C.R.	2.553.224,87	43,08	4.851.345,97	51,34
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	1.811.014,50	30,56	4.187.683,83	44,32
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.	1.811.014,50	30,56	4.187.683,83	44,32
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	595.306,54	10,04	315.489,04	3,34
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	119,45			
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	12.454,59	0,21	38.642,30	0,41
H1. Ratei attivi	9.600,37	0,16		
H2. Altri attivi (da specificare)	2.854,22	0,05	38.642,30	0,41
H2.1. Crediti d'imposta	2.004,08	0,03	38.642,30	0,41
H2.2. Crediti per ritenute	850,14	0,01		
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
TOTALE ATTIVITA'	5.926.682,34	100,00	9.449.068,19	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE			-432.686,89	89,56
M. ALTRE PASSIVITA'	-36.169,36	100,00	-50.417,43	10,44
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-921,60	2,55	-1.152,00	0,24
M3. Spese revisione rendiconto	-5.082,68	14,05	-5.766,34	1,19
M4. Commissione di gestione	-30.165,08	83,40	-43.499,09	9,00
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-36.169,36	100,00	-483.104,32	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		5.890.512,98		8.965.963,87
Numero delle quote in circolazione		673.038,64600		1.047.818,08400
Valore unitario delle quote		8,752		8,557

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	6.677,77100	12.415,84400		
Quote rimborsate	100.091,48900	75.330,82700	55.736,51100	162.714,22600

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MULTICRESCITA FONDO DINAMICO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	28.697,20	25.753,41
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	22.911,54	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		507,37
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	5.785,66	25.246,04
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	160.142,48	920.052,66
A2.1. Titoli di debito	-2.993,63	
A2.2. Titoli azionari		72.357,92
A2.3. Parti di O.I.C.R.	163.136,11	847.694,74
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	102.922,24	728.377,85
A3.1. Titoli di debito	-40.525,30	
A3.2. Titoli di capitale		20.265,73
A3.3. Parti di O.I.C.R.	143.447,54	708.112,12
Risultato gestione strumenti finanziari	291.761,92	1.674.183,92
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	-2.539,10	908,11
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-2.539,10	908,11
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	36.839,34	6.597,85
D1. RISULTATI REALIZZATI	25.046,07	13.119,44
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	11.793,27	-6.521,59
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	8.776,72	38.642,30
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	8.776,72	38.642,30
Risultato lordo della gestione di portafoglio	334.838,88	1.720.332,18
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.552,15	-12.070,21
G1. Bolli, spese e commissioni	-1.552,15	-12.070,21
Risultato netto della gestione di portafoglio	333.286,73	1.708.261,97
H. ONERI DI GESTIONE	-144.081,24	-172.071,20
H1. Commissione di gestione	-138.637,15	-165.114,62
H2. Spese pubblicazione quota	-921,60	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.522,49	-5.804,58
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		1.363,01
I1. Altri ricavi		1.363,01
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	189.205,49	1.537.553,78

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,28	Volatilità della gestione	Medio / bassa
Rendimento del benchmark	4,75	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,47	Volatilità dichiarata ***	Media

* 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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark