

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA DINAMICA

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	1.645.244,30	99,30%	2.721.798,02	99,40%
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.	1.645.244,30	99,30%	2.721.798,02	99,40%
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
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	3.735,69	0,23%	2.159,12	0,08%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	7.886,51	0,47%	14.267,96	0,52%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	7.886,51	0,47%	14.267,96	0,52%
H2.1 Crediti d'imposta	7.886,51	0,47%	14.267,96	0,52%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	1.656.866,50	100,00%	2.738.225,10	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	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITÀ	108.099,88	92,23%	58.101,04	82,02%
M1. Ratei passivi	9.107,19	7,77%	12.735,37	17,98%
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	0,98%	1.152,00	1,63%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	1,22%	2.435,98	3,44%
M4. Commissione di gestione	6.522,27	5,56%	9.147,39	12,91%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	117.207,07	100,00%	70.836,41	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.539.659,43		2.667.388,69	
Numero delle quote in circolazione	151.946,150		263.226,411	
Valore unitario delle quote	10,133		10,133	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	12.133,262	1.130,117	554,338	911,692
Quote rimborsate	16.148,032	23.704,329	18.197,604	67.959,705

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA DINAMICA

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	26,86		-	
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.	26,86			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	25.678,08		3.511,99	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	25.678,08		3.511,99	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	7.165,04		42.128,11	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	7.165,04		42.128,11	
Risultato gestione strumenti finanziari	32.869,98		45.640,10	
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	629,91		822,30	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	629,91		822,30	
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	33.499,89		46.462,40	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 76,48		- 76,48	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 76,48		- 76,48	
Risultato netto della gestione di portafoglio	33.423,41		46.385,92	
H. ONERI DI GESTIONE	- 38.023,40	-	- 50.254,76	
H1. Commissione di gestione	- 35.438,48	-	- 46.668,53	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00	-	- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 1.432,92	-	- 2.434,23	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	7.679,73		14.268,00	
I1. Altri ricavi	7.886,53		14.268,00	
I2. Altri costi	- 206,80		-	
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.079,74		10.399,16	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,00	Volatilità della gestione	2,90
Rendimento del benchmark	1,06	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,06	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