

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO SCEGLIERE CONSERVATIVO

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	1.847.393,10	89,85%	1.663.923,58	91,86%
A1. Titoli di debito	987.097,90	48,01%	817.903,51	45,16%
A1.1 Titoli di Stato	987.097,90	48,01%	817.903,51	45,16%
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.	860.295,20	41,84%	846.020,07	46,71%
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	194.578,98	9,46%	136.766,78	7,55%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	14.040,78	0,68%	10.585,80	0,58%
H1. Ratei attivi	11.943,62	0,58%	9.585,52	0,53%
H2. Altri attivi (da specificare)	2.097,16	0,10%	1.000,28	0,06%
H2.1 Crediti d'imposta	2.097,16	0,10%	1.000,28	0,06%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	2.056.012,86	100,00%	1.811.276,16	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	12.105,14	54,60%	8.916,28	100,00%
M1. Ratei passivi	10.063,46	45,40%	8.916,28	100,00%
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	5,20%	1.152,00	12,92%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	6,46%	1.432,92	16,07%
M4. Commissione di gestione	7.478,54	33,73%	6.331,36	71,01%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	12.105,14	100,00%	8.916,28	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	2.033.844,26	-	1.802.369,88	-
Numero delle quote in circolazione	391.856,159	-	353.428,936	-
Valore unitario delle quote	5,190	-	5,100	-

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	9.322,061	6.448,690	7.179,703	41.420,135
Quote rimborsate	10.612,135	6.912,109	2.005,589	6.413,533

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO SCEGLIERE CONSERVATIVO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		37.506,31		25.733,24
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		37.506,31		25.733,24
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		8.300,89	-	11.467,82
A2.1. Titoli di debito	-	402,86	-	1.506,00
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		8.703,75	-	9.961,82
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		17.063,93		9.074,95
A3.1. Titoli di debito	-	367,45	-	1.092,01
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		17.431,38		10.166,96
Risultato gestione strumenti finanziari		62.871,13		23.340,37
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		626,80		757,18
C1. SU DEPOSITI BANCARI		626,80		757,18
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		63.497,93		24.097,55
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	38,42	-	38,24
G1 Bolli, spese e commissioni	-	38,42	-	38,24
Risultato netto della gestione di portafoglio		63.459,51		24.059,31
H. ONERI DI GESTIONE	-	33.550,13	-	28.779,09
H1. Commissione di gestione	-	30.965,21	-	26.196,67
H2. Spese pubblicazione quota	-	1.152,00	-	1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-	1.432,92	-	1.430,42
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI		2.310,61		1.000,29
I1. Altri ricavi		2.310,62		1.000,29
I2. Altri costi	-	0,01		
Utile/perdita della gestione del Fondo		32.219,99	-	3.719,49

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,76	Volatilità della gestione	0,16
Rendimento del benchmark	4,03	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,27	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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark