

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO INTEGRAZIONE TOTAL RETURN

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	12.704,17	53,94%	9.047,70	83,91%
A1. Titoli di debito	10.005,60	42,48%	9.047,70	83,91%
A1.1 Titoli di Stato	10.005,60	42,48%	9.047,70	83,91%
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.	2.698,57	11,46%		
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	10.795,43	45,83%	1.405,75	13,04%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	299,79	2,78%
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	54,02	0,23%	28,93	0,27%
H1. Ratei attivi	52,98	0,22%	28,93	0,27%
H2. Altri attivi (da specificare)	1,04	0,00%	-	-
H2.1 Crediti d'imposta				
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3 Crediti per retrocessione commissioni	1,04	0,00%		
TOTALE ATTIVITÀ	23.553,62	100,00%	10.782,17	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	424,02	100,00%	6,89	100,00%
M1. Ratei passivi	51,33	12,11%	6,89	100,00%
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	51,33	12,11%	6,89	100,00%
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	424,02	100,00%	6,89	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	23.129,60		10.775,28	
Numero delle quote in circolazione	2.396,418		1.136,221	
Valore unitario delle quote	9,652		9,483	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	48,123	49,413	22,160	1.215,976
Quote rimborsate	1,598		3,132	70,745

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO INTEGRAZIONE TOTAL RETURN

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	418,22		6,75	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	418,22		6,75	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	27,78		-	
A2.1. Titoli di debito	-	3,34		
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		31,12		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		10,50	-	4,93
A3.1. Titoli di debito		14,63	-	4,93
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		4,13		
Risultato gestione strumenti finanziari	435,50		1,82	
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	13,31		8,10	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13,31		8,10	
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	448,81		9,92	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	38,33	-	24,18
G1. Bolli, spese e commissioni	-	38,33	-	24,18
Risultato netto della gestione di portafoglio	410,48		14,26	
H. ONERI DI GESTIONE	-	201,66	-	7,75
H1. Commissione di gestione	-	201,66	-	7,75
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)				
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-	3,12	-	
I1. Altri ricavi		4,82		
I2. Altri costi	-	7,94		
Utile/perdita della gestione del Fondo	205,70		22,01	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		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	1,78	Volatilità della gestione	0,37
		Volatilità dichiarata	4,20

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark