

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA VIVACE

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	735.678,90	99,35%	820.234,95	98,67%
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1 Titoli di Stato	-	-	-	-
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.	735.678,90	99,35%	820.234,95	98,67%
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 ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	1.272,77	0,17%	3.901,99	0,47%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	3.539,54	0,48%	7.187,14	0,86%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	3.539,54	0,48%	7.187,14	0,86%
H2.1 Crediti d'imposta	3.539,54	0,48%	7.187,14	0,86%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	740.491,21	100,00%	831.324,08	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	5.512,18	100,00%	5.729,50	100,00%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	20,90%	1.152,00	20,11%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	26,00%	1.432,92	25,01%
M4. Commissione di gestione	2.927,26	53,10%	3.144,58	54,88%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	5.512,18	100,00%	5.729,50	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	734.979,03		825.594,58	
Numero delle quote in circolazione	79.233,640		88.530,979	
Valore unitario delle quote	9,276		9,325	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.191,738	519,373		
Quote rimborsate	1.518,603	6.013,241	7.801,390	1.675,216

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA VIVACE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	18,34		-	
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.	18,34			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	11.341,15		8.921,04	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	11.341,15		8.921,04	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	- 913,65		27.057,32	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	- 913,65		27.057,32	
Risultato gestione strumenti finanziari	10.445,84		35.978,36	
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	286,05		137,82	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	286,05		137,82	
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	10.731,89		36.116,18	
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	10.655,41		36.039,70	
H. ONERI DI GESTIONE	- 16.704,32		- 17.325,37	
H1. Commissione di gestione	- 14.119,40		- 14.740,92	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 1.432,92		- 1.432,45	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	3.505,18		7.187,16	
I1. Altri ricavi	3.539,60		7.187,16	
I2. Altri costi	- 34,42			
Utile/perdita della gestione del Fondo	- 2.543,73		25.901,49	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,53	Volatilità della gestione	6,48
Rendimento del benchmark	-0,72	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,19	Volatilità dichiarata ***	10,73

* 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