

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO GLOBAL EQUITIES

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	23.653.254,30	99,58%	34.852.113,88	99,44%
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.	23.653.254,30	99,58%	34.852.113,88	99,44%
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	66.426,84	0,28%	147.861,62	0,42%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	34.346,28	0,14%	48.687,02	0,14%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	34.346,28	0,14%	48.687,02	0,14%
H2.1 Crediti d'imposta	34.346,28	0,14%	48.527,99	0,14%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	159,03	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	23.754.027,42	100,00%	35.048.662,52	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	676.778,50	84,13%	522.953,69	75,14%
M. ALTRE PASSIVITÀ	127.648,69	15,87%	173.000,89	24,86%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	0,14%	1.152,00	0,17%
M3. Spese revisione rendiconto	7.355,45	0,91%	8.420,19	1,21%
M4. Commissione di gestione	119.141,24	14,82%	163.428,70	23,48%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	804.427,19	100,00%	695.954,58	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	22.949.600,23	-	34.352.697,94	-
Numero delle quote in circolazione	2.331.457,627	-	3.448.007,258	-
Valore unitario delle quote	9,843	-	9,963	-

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	143.316,227	104.082,503	73.857,367	21.657,115
Quote rimborsate	370.123,484	323.119,856	419.134,167	347.085,336

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDOGLOBAL EQUITIES

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		1.067,02		582,98
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.		1.067,02		582,98
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		884.467,40		2.095.043,77
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		884.467,40		2.095.043,77
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		580.812,46		2.853.104,11
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		580.812,46		2.853.104,11
Risultato gestione strumenti finanziari		1.466.346,88		4.948.730,86
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		6.440,45		5.255,16
C1. SU DEPOSITI BANCARI		6.440,45		5.255,16
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		-		-
D1. RISULTATI REALIZZATI		1.049.764,64		940.981,51
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		378.289,67		520.079,97
D2.1. Su strumenti negoziati				
D2.2. Su strumenti non negoziati		671.474,97		420.901,54
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		423.022,69		4.013.004,51
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		-		-
G1 Bolli, spese e commissioni		38,24		3.784,04
G1 Bolli, spese e commissioni		38,24		3.784,04
Risultato netto della gestione di portafoglio		422.984,45		4.009.220,47
H. ONERI DI GESTIONE		-		-
H1. Commissione di gestione		606.230,08		692.094,44
H1. Commissione di gestione		597.722,63		682.581,12
H2. Spese pubblicazione quota		1.152,00		1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		7.355,45		8.361,32
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI		34.346,28		48.686,74
I1. Altri ricavi		34.346,31		48.687,09
I2. Altri costi		0,03		0,35
Utile/perdita della gestione del Fondo		148.899,35		3.365.812,77

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-1,20	Volatilità della gestione	12,30
Rendimento del benchmark	-0,32	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,88	Volatilità dichiarata ***	19,87

* 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