

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA PRUDENTE

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	7.420.784,89	99,44%	10.625.424,16	99,23%
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.	7.420.784,89	99,44%	10.625.424,16	99,23%
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	20.420,34	0,27%	55.060,82	0,51%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	21.516,63	0,29%	27.384,92	0,26%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	21.516,63	0,29%	27.384,92	0,26%
H2.1 Crediti d'imposta	21.516,63	0,29%	27.384,92	0,26%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	7.462.721,86	100,00%	10.707.869,90	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	-	-	-	-
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE	- 210.580,15	89,30%	- 182.246,22	84,13%
M. ALTRE PASSIVITÀ	- 25.224,18	10,70%	- 34.385,64	15,87%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00	0,49%	- 1.152,00	0,53%
M3. Spese revisione rendiconto	- 2.435,98	1,03%	- 2.853,41	1,32%
M4. Commissione di gestione	- 21.636,20	9,18%	- 30.380,23	14,02%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	- 235.804,33	100,00%	- 216.631,86	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	7.226.917,53		10.491.238,04	
Numero delle quote in circolazione	666.361,968		971.690,417	
Valore unitario delle quote	10,845		10,797	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	11.169,214			
Quote rimborsate	103.511,129	102.596,449	57.120,071	53.280,014

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA PRUDENTE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		31,05		-
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.		31,05		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		62.286,55	-	17.438,40
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		62.286,55	-	17.438,40
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		65.344,93		48.519,58
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		65.344,93		48.519,58
Risultato gestione strumenti finanziari		127.662,53		31.081,18
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		1.801,35		1.889,45
C1. SU DEPOSITI BANCARI		1.801,35		1.889,45
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		129.463,88		32.970,63
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		129.387,40		32.894,15
H. ONERI DI GESTIONE	-	115.750,92	-	157.132,53
H1. Commissione di gestione	-	112.162,94	-	153.133,68
H2. Spese pubblicazione quota	-	1.152,00	-	1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-	2.435,98	-	2.846,85
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI		21.246,93		27.384,94
I1. Altri ricavi		21.516,66		27.384,94
I2. Altri costi	-	269,73		-
Utile/perdita della gestione del Fondo		34.883,41	-	96.853,44

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,44	Volatilità della gestione	1,27
Rendimento del benchmark	2,38	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,94	Volatilità dichiarata ***	2,13

* 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