

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	21.530.808,51	82,36	11.818.776,88	31,69
A1. Titoli di debito	13.788.808,32	52,75		
A1.1. Titoli di Stato	13.788.808,32	52,75		
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.	7.742.000,19	29,62	11.818.776,88	31,69
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	643.161,06	2,46	24.698.622,02	66,23
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.	643.161,06	2,46	24.698.622,02	66,23
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.793.566,03	14,51	512.894,72	1,38
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	174.472,21	0,67	260.923,82	0,70
H1. Ratei attivi	155.182,08	0,59		
H2. Altri attivi (da specificare)	19.290,13	0,07	260.923,82	0,70
H2.1. Crediti d'imposta	11.452,09	0,04	260.923,82	0,70
H2.2. Crediti per ritenute	7.838,04	0,03		
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
TOTALE ATTIVITA'	26.142.007,81	100,00	37.291.217,44	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE			-55.723,33	22,70
M. ALTRE PASSIVITA'	-129.834,22	100,00	-189.704,22	77,30
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-921,60	0,71	-1.152,00	0,47
M3. Spese revisione rendiconto	-20.596,14	15,86	-38.026,76	15,49
M4. Commissione di gestione	-108.316,48	83,43	-150.525,46	61,33
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-129.834,22	100,00	-245.427,55	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		26.012.173,59		37.045.789,89
Numero delle quote in circolazione		2.330.849,77800		3.295.877,75100
Valore unitario delle quote		11,16		11,24

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.055,12600	1.734,20600	92.530,87500	224.099,91000
Quote rimborsate	274.482,44000	332.428,25600	351.181,47200	332.355,92200

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MULTICRESCITA FONDO CONSERVAT.
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	342.304,48	49.029,32
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	287.438,12	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		563,04
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	54.866,36	48.466,28
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	206.948,58	3.250.713,47
A2.1. Titoli di debito	-39.240,07	
A2.2. Titoli azionari		116.475,72
A2.3. Parti di O.I.C.R.	246.188,65	3.134.237,75
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-355.603,23	1.206.428,32
A3.1. Titoli di debito	-380.273,79	
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	24.670,56	1.206.428,32
Risultato gestione strumenti finanziari	193.649,83	4.506.171,11
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	-10.772,53	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-10.772,53	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	44.775,49	118.970,87
D1. RISULTATI REALIZZATI	13.116,39	102.637,61
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	31.659,10	16.333,26
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	144.912,68	260.923,82
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	144.912,68	260.923,82
Risultato lordo della gestione di portafoglio	372.565,47	4.886.065,80
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-15.548,16	-35.742,50
G1. Bolli, spese e commissioni	-15.548,16	-35.742,50
Risultato netto della gestione di portafoglio	357.017,31	4.850.323,30
H. ONERI DI GESTIONE	-487.333,71	-740.914,93
H1. Commissione di gestione	-469.800,31	-701.697,93
H2. Spese pubblicazione quota	-921,60	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-16.611,80	-38.065,00
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		-18.326,70
I1. Altri ricavi		2.262,23
I2. Altri costi		-20.588,93
Utile/perdita della gestione del Fondo	-130.316,40	4.091.081,67

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,71	Volatilità della gestione	Medio / bassa
Rendimento del benchmark	1,74	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,45	Volatilità dichiarata ***	Medio / bassa

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate 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