

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO CREBERG SIM LIFE MODERATO

## 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
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>167.641,22</b>	<b>99,12%</b>	<b>336.186,55</b>	<b>99,17%</b>
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.	167.641,22	99,12%	336.186,55	99,17%
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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.	-	-	-	-
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.350,23</b>	<b>0,80%</b>	<b>2.311,68</b>	<b>0,68%</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>140,30</b>	<b>0,08%</b>	<b>497,63</b>	<b>0,15%</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	140,30	0,08%	497,63	0,15%
H2.1 Crediti d'imposta	140,30	0,08%	497,63	0,15%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>169.131,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>338.995,86</b>	<b>100,00%</b>

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31-12-2007		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>3.409,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.174,57</b>	<b>100,00%</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	33,79%	1.152,00	27,60%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	42,03%	1.432,92	34,32%
M4. Commissione di gestione	824,41	24,18%	1.589,65	38,08%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>3.409,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.174,57</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>165.722,42</b>		<b>334.821,29</b>	
Numero delle quote in circolazione	16.853,043		32.497,529	
Valore unitario delle quote	9,833		10,303	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	663,363	511,420	48,681	85,359
Quote rimborsate	987,821	1.619,041	13.597,870	748,577

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO CREBERG SIM LIFE MODERATO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		3,22		-
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.		3,22		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		6.914,63		5.629,97
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.		6.914,63		5.629,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		2.138,07		13.256,51
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.		2.138,07		13.256,51
Risultato gestione strumenti finanziari		9.055,92		18.886,48
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
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		-		-
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		145,21		129,68
C1. SU DEPOSITI BANCARI		145,21		129,68
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		- 11.235,70		- 11.312,98
D1. RISULTATI REALIZZATI		- 6.979,77		- 5.173,63
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		- 4.255,93		- 6.139,35
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>				
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>				
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
Risultato lordo della gestione di portafoglio		- 2.034,57		7.703,18
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		- 38,24		- 38,24
G1 Bolli, spese e commissioni		- 38,24		- 38,24
Risultato netto della gestione di portafoglio		- 2.072,81		7.664,94
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		- 7.622,99		- 10.349,41
H1. Commissione di gestione		- 5.038,07		- 7.765,37
H2. Spese pubblicazione quota		- 1.152,00		- 1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		- 1.432,92		- 1.432,04
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		87,57		497,65
I1. Altri ricavi		140,32		497,67
I2. Altri costi		- 52,75		- 0,02
Utile/perdita della gestione del Fondo		- 9.608,23		- 2.186,82

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-4,56	Volatilità della gestione	5,25
Rendimento del benchmark	1,8	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-6,36	Volatilità dichiarata ***	6,76

\* 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