

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO SCEGLIERE DINAMICO

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	2.507.187,25	89,25%	2.526.656,46	99,02%
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.	2.507.187,25	89,25%	2.526.656,46	99,02%
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	293.323,90	10,44%	13.399,06	0,53%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	8.802,37	0,31%	11.640,44	0,46%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	8.802,37	0,31%	11.640,44	0,46%
H2.1 Crediti d'imposta	8.802,37	0,31%	11.640,44	0,46%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	2.809.313,52	100,00%	2.551.695,96	100,00%

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31-12-2006		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	-	-	-	-
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	1,98%	1.152,00	2,73%
M3. Spese revisione rendiconto	2.435,98	4,18%	1.432,92	3,40%
M4. Commissione di gestione	10.221,35	17,53%	8.962,25	21,24%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	-	100,00%	-	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	2.761.013,28		2.509.493,10	
Numero delle quote in circolazione	531.936,312		484.139,423	
Valore unitario delle quote	5,172		5,183	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	16.015,465	11.299,082	9.795,422	63.579,516
Quote rimborsate	20.201,401	7.066,871	7.159,348	18.464,976

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO SCEGLIERE DINAMICO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	40,67		1.659,62	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			1.659,62	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	40,67			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	23.867,59		1.140,76	
A2.1. Titoli di debito			- 810,89	
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	23.867,59		1.951,65	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	8.151,83		51.988,72	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	8.151,83		51.988,72	
Risultato gestione strumenti finanziari	32.060,09		54.789,10	
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	609,54		740,47	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	609,54		740,47	
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	32.669,63		55.529,57	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 38,24		- 38,24	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 38,24		- 38,24	
Risultato netto della gestione di portafoglio	32.631,39		55.491,33	
H. ONERI DI GESTIONE	- 46.542,89		- 38.610,75	
H1. Commissione di gestione	- 42.954,91		- 36.029,24	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 2.435,98		- 1.429,51	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	9.019,35		11.640,43	
I1. Altri ricavi	9.019,35		11.640,44	
I2. Altri costi	-		- 0,01	
Utile/perdita della gestione del Fondo	- 4.892,15		28.521,01	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,21	Volatilità della gestione	3,75
Rendimento del benchmark	0,65	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,86	Volatilità dichiarata ***	

* 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