

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MULTICRESCITA FONDO GLOBAL EQUITIES
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	4.633.351,93	73,40	1.960.448,57	34,33
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	563.082,21	8,92	141.992,40	2,49
A3. Parti di O.I.C.R.	4.070.269,72	64,48	1.818.456,17	31,85
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	1.543.352,33	24,45	3.515.008,64	61,56
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.	1.543.352,33	24,45	3.515.008,64	61,56
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	134.589,23	2,13	230.941,64	4,04
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare			627,23	0,01
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.367,59	0,02	2.884,65	0,05
H1. Ratei attivi			2.320,39	0,04
H2. Altri attivi (da specificare)	1.367,59	0,02	564,26	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	1.367,59	0,02		
H2.2. Crediti per ritenute			564,26	0,01
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
TOTALE ATTIVITA'	6.312.661,08	100,00	5.709.910,73	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% 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	-41.236,09	53,27	-205.979,76	84,69
M. ALTRE PASSIVITA'	-36.169,87	46,73	-37.223,48	15,31
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	1,49	-1.152,00	0,47
M3. Spese revisione rendiconto	-3.400,71	4,39	-5.005,05	2,06
M4. Commissione di gestione	-31.617,16	40,85	-30.658,98	12,61
M5. Passività diverse			-407,45	0,17
TOTALE PASSIVITA'	-77.405,96	100,00	-243.203,24	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		6.235.255,12		5.466.707,49
Numero delle quote in circolazione		898.736,37900		984.364,05500
Valore unitario delle quote		6,938		5,554

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse		14.145,16100		2.112,07400
Quote rimborsate	26.751,94200	19.530,42800	29.253,01200	26.349,52900

	Rendiconto al 31-12-2009	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	30.743,64	26.825,27
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	1.103,43	1.122,63
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	29.640,21	25.702,64
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	542.262,10	-3.757.045,96
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		-73.662,30
A2.3. Parti di O.I.C.R.	542.262,10	-3.683.383,66
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	824.486,93	-2.248.040,41
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale	117.256,56	-32.051,70
A3.3. Parti di O.I.C.R.	707.230,37	-2.215.988,71
Risultato gestione strumenti finanziari	1.397.492,67	-5.978.261,10
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		9.405,47
C1. SU DEPOSITI BANCARI		9.405,47
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	26.247,85	-141.312,96
D1. RISULTATI REALIZZATI	30.039,68	-194.866,20
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-3.791,83	53.553,24
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	1.367,59	156,81
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.367,59	156,81
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.425.108,11	-6.110.011,78
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-8.437,27	-8.707,24
G1. Bolli, spese e commissioni	-8.437,27	-8.707,24
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.416.670,84	-6.118.719,02
H. ONERI DI GESTIONE	-119.558,25	-230.235,77
H1. Commissione di gestione	-114.967,30	-220.987,15
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.438,95	-8.096,62
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	802,12	
I1. Altri ricavi	946,30	
I2. Altri costi	-144,18	
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.297.914,71	-6.348.954,79

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	24,92	Volatilità della gestione	Alta
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	Medio / alta

* 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