

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO 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	14.310.986,81	98,99%	16.480.109,59	98,54%
A1. Titoli di debito	1.734.300,90	12,00%	-	-
A1.1 Titoli di Stato	1.734.300,90	12,00%	-	-
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.	12.576.685,91	87,00%	16.480.109,59	98,54%
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	-	-	78.432,68	0,47%
E. DEPOSITI BANCARI	73.918,43	0,51%	162.030,31	0,97%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	71.535,18	0,49%	3.698,98	0,02%
H1. Ratei attivi	35.104,25	0,24%	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	36.430,93	0,25%	3.698,98	0,02%
H2.1 Crediti d'imposta	7.948,19	0,05%	3.698,98	0,02%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3 Crediti per retrocessione commissioni	28.482,74	0,20%	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	14.456.440,42	100,00%	16.724.271,56	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	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE	-	-	15.496,16	14,54%
M. ALTRE PASSIVITÀ	92.893,22	24,72%	91.060,92	85,46%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	0,31%	1.152,00	1,08%
M3. Spese revisione rendiconto	4.279,96	1,14%	3.211,62	3,01%
M4. Commissione di gestione	87.461,26	23,27%	86.697,30	81,36%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	375.801,05	100,00%	106.557,08	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	14.080.639,37		16.617.714,48	
Numero delle quote in circolazione	1.364.069,489		1.594.643,375	
Valore unitario delle quote	10,323		10,421	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	312.763,206	85.814,549	21.160,604	7.270,554
Quote rimborsate	133.922,066	131.063,310	153.385,253	239.210,170

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DINAMICO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	12.479,78		-	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	11.979,56			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su pari di O.I.C.R.	500,22			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	564.282,51		- 3.846,01	
A2.1. Titoli di debito	340,72			
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Pari di O.I.C.R.	564.623,23		- 3.846,01	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	138.183,74		1.091.368,93	
A3.1. Titoli di debito	3.274,18			
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Pari di O.I.C.R.	141.457,92		1.091.368,93	
Risultato gestione strumenti finanziari	714.946,03		1.087.522,92	
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	6.273,37		13.329,14	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	6.273,37		13.329,14	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	566.844,57		- 235.558,28	
D1. RISULTATI REALIZZATI	287.034,35		- 104.441,75	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	279.810,22		- 131.116,53	
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	154.374,83		865.293,78	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	220,61		52,86	
G1. Boli, spese e commissioni	220,61		52,86	
Risultato netto della gestione di portafoglio	154.154,22		865.240,92	
H. ONERI DI GESTIONE	401.032,28		256.077,02	
H1. Commissione di gestione	395.600,32		251.713,40	
H2. Spese pubblicazione quota	1.152,00		1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)	4.279,96		3.211,62	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	120.730,08		83.114,42	
I1. Altri ricavi	128.587,18		83.114,53	
I2. Altri costi	7.857,10		0,11	
Utile/perdita della gestione del Fondo	126.147,98		692.278,32	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,94	Volatilità della gestione	9,80
Rendimento del benchmark	-0,65	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,29	Volatilità dichiarata ***	8% <= x < 15%

* 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