

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO INTEGRAZIONE VIVACE

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>72.464,49</b>	<b>65,62%</b>	<b>23.705,91</b>	<b>63,18%</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.	72.464,49	65,62%	23.705,91	63,18%
<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>7,03</b>	<b>0,02%</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>37.844,02</b>	<b>34,27%</b>	<b>12.915,07</b>	<b>34,42%</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	896,01	2,39%
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>121,72</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,03</b>	<b>0,00%</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	121,72	0,11%	0,03	0,00%
H2.1 Crediti d'imposta	6,99	0,01%	0,03	0,00%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3 Crediti per retrocessione commissioni	114,73	0,10%	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>110.430,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.524,05</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>2.971,36</b>	<b>90,55%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>310,25</b>	<b>9,45%</b>	<b>29,04</b>	<b>100,00%</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	310,25	9,45%	29,04	100,00%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>3.281,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>29,04</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>107.148,62</b>		<b>37.495,01</b>	
Numero delle quote in circolazione	10.832,194		3.734,349	
Valore unitario delle quote	9,892		10,041	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.651,872	204,704	553,609	4.101,009
Quote rimborsate	4,127	16,421	16,421	392,801

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO INTEGRAZIONE VIVACE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>				
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.				
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	1.211,87		0,34	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.211,87		0,34	
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	600,24		216,10	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	600,24		216,10	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.812,11		216,44	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>B1. RISULTATI REALIZZATI</b>	-		-	
B1.1. Su strumenti negoziati				
B1.2. Su strumenti non negoziati				
<b>B2. RISULTATI NON REALIZZATI</b>	-		-	
B2.1. Su strumenti negoziati				
B2.2. Su strumenti non negoziati				
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-		-	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	82,87		23,39	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	82,87		23,39	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	2.409,68		7,36	
D1. RISULTATI REALIZZATI	952,02			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	1.457,66		7,36	
<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	514,70		232,47	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	38,24		24,18	
G1. Boli, spese e commissioni	38,24		24,18	
Risultato netto della gestione di portafoglio	552,94		208,29	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	1.095,12		31,50	
H1. Commissione di gestione	1.095,12		31,50	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)				
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	369,37		7,06	
I1. Altri ricavi	392,25		7,06	
I2. Altri costi	22,88			
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.278,69		183,85	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-1,48	Volatilità della gestione	7,12
Rendimento del benchmark	-0,72	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,76	Volatilità dichiarata ***	4% <= x < 8%

\* 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