

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PRUDENTE

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	60.652.810,54	99,18%	72.517.055,05	98,73%
A1. Titoli di debito	6.857.619,50	11,21%	-	-
A1.1 Titoli di Stato	6.857.619,50	11,21%	-	-
A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A.1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	53.795.191,04	87,96%	72.517.055,05	98,73%
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B.1.3 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	-	-	220.077,25	0,30%
E. DEPOSITI BANCARI	104.603,61	0,17%	690.503,87	0,94%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	135.718,81	0,19%	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	282.863,78	0,46%	18.720,57	0,03%
H1. Ratei attivi	137.335,17	0,22%	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	145.528,61	0,24%	18.720,57	0,03%
H2.1 Crediti d'imposta	58.134,05	0,10%	18.720,57	0,03%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3 Crediti per retrocessione commissioni	87.394,56	0,14%	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	61.155.996,74	100,00%	73.446.356,74	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	2.027.379,39	87,82%	263.344,86	46,62%
M. ALTRE PASSIVITÀ	281.110,87	12,18%	301.491,27	53,38%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	0,05%	1.152,00	0,20%
M3. Spese revisione rendiconto	16.745,47	0,73%	13.150,28	2,33%
M4. Commissione di gestione	263.213,40	11,40%	287.188,99	50,84%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	2.308.490,26	100,00%	564.836,13	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	58.847.506,48		72.881.520,61	
Numero delle quote in circolazione	5.826.710,343		7.193.531,171	
Valore unitario delle quote	10,100		10,132	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	526.441,987	44.011,061	51.833,012	56.890,330
Quote rimborsate	426.009,904	382.850,468	616.495,483	620.641,363

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO PRUDENTE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	38.379,43		-	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	37.871,02			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	508,41			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	731.086,23		213.255,19	
A2.1. Titoli di debito	- 121,05			
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	731.207,28		213.255,19	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	481.376,60		1.632.328,40	
A3.1. Titoli di debito	- 12.560,79			
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	493.937,39		1.632.328,40	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.250.842,26		1.845.583,59	
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	18.368,16		59.321,95	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	18.368,16		59.321,95	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	- 564.772,94		- 269.765,59	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 309.998,29		- 80.957,50	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 254.774,65		- 188.808,09	
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	704.437,48		1.635.139,95	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 671,80		- 52,86	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 671,80		- 52,86	
Risultato netto della gestione di portafoglio	703.765,68		1.635.087,09	
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.242.289,32		- 833.611,39	
H1. Commissione di gestione	- 1.224.391,85		- 819.309,11	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp.rev)	- 16.745,47		- 13.150,28	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	396.459,64		242.185,81	
I1. Altri ricavi	431.779,80		242.185,86	
I2. Altri costi	- 35.320,16		- 0,05	
Utile/perdita della gestione del Fondo	- 142.064,00		1.043.661,51	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-0,32	Volatilità della gestione	2,50
Rendimento del benchmark	1,84	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,16	Volatilità dichiarata ***	minore del 4%

* 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