

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO 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	36.654.525,58	99,69%	47.368.599,23	99,83%
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.	36.654.525,58	99,69%	47.368.599,23	99,83%
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	44.372,30	0,12%	1.584,94	0,00%
F Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITÀ	70.284,18	0,19%	81.137,32	0,17%
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	70.284,18	0,19%	81.137,32	0,17%
H2.1 Crediti d'imposta	70.284,18	0,19%	80.865,17	0,17%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	272,15	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	36.769.182,06	100,00%	47.448.181,61	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	-	84,65%	128.755,83	37,63%
M. ALTRE PASSIVITÀ	173.375,98	15,35%	213.415,94	62,37%
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	0,10%	1.152,00	0,34%
M3. Spese revisione rendiconto	10.515,11	0,93%	11.565,71	3,38%
M4. Commissione di gestione	161.708,87	14,32%	200.698,23	58,65%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	1.129.415,03	100,00%	342.171,77	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	35.639.767,03		47.105.979,84	
Numero delle quote in circolazione	3.345.301,508		4.435.309,161	
Valore unitario delle quote	10,654		10,621	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	272.934,692	254.059,531	94.017,120	60.690,949
Quote rimborsate	528.278,688	476.901,735	348.710,996	417.818,526

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO DINAMICO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.129,25		-	
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.	1.129,25			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.100.969,93		2.296.790,68	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.100.969,93		2.296.790,68	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	687.502,42		3.120.649,16	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	687.502,42		3.120.649,16	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.789.601,60		5.417.439,84	
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	13.195,49		7.262,87	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	13.195,49		7.262,87	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	- 852.732,33		- 598.175,77	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 244.650,23		- 391.938,30	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 608.082,10		- 206.237,47	
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	950.064,76		4.826.526,94	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 38,24		- 4.464,03	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 38,24		- 4.464,03	
Risultato netto della gestione di portafoglio	950.026,52		4.822.062,91	
H. ONERI DI GESTIONE	- 779.306,41		- 854.360,41	
H1. Commissione di gestione	- 767.639,30		- 841.721,57	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 10.515,11		- 11.486,84	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	70.402,87		81.136,97	
I1. Altri ricavi	70.402,90		81.137,61	
I2. Altri costi	- 0,03		- 0,64	
Utile/perdita della gestione del Fondo	241.122,98		4.048.839,47	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,31	Volatilità della gestione	8,65
Rendimento del benchmark	1,38	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,07	Volatilità dichiarata ***	10,07

* 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