

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO CONSERVATIVO

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	217.827.811,86	99,56%	299.290.209,02	99,73%
A1. Titoli di debito	-			
A1.1 Titoli di Stato				
A1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
A.1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	217.827.811,86	99,56%	299.290.209,02	99,73%
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	-		-	
E. DEPOSITI BANCARI	559.807,55	0,26%	471.829,97	0,16%
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	10.906,24	0,00%	-	
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	397.858,57	0,18%	340.980,82	0,11%
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	397.858,57	0,18%	340.980,82	0,11%
H2.1 Crediti d'imposta	397.858,57	0,18%	339.759,04	0,11%
H2.2 Crediti per ritenute	-		1.221,78	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	218.796.384,22	100,00%	300.103.019,81	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	- 9.158.878,10	91,54%	- 641.455,25	37,06%
M. ALTRE PASSIVITÀ	- 846.422,13	8,46%	- 1.089.327,81	62,94%
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00	0,01%	- 1.152,00	0,07%
M3. Spese revisione rendiconto	- 63.222,99	0,63%	- 72.579,62	4,19%
M4. Commissione di gestione	- 782.047,14	7,82%	- 1.015.596,19	58,68%
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	- 10.005.300,23	100,00%	- 1.730.783,06	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	208.791.083,99		298.372.236,75	
Numero delle quote in circolazione	18.805.459,910		26.904.372,542	
Valore unitario delle quote	11,103		11,090	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	690.468,196	411.736,076	628.520,907	299.316,245
Quote rimborsate	2.206.180,430	2.459.895,568	2.236.028,563	3.226.849,495

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO MULTICRESCITA FONDO CONSERVATIVO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.911,37		308.426,92	
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.	1.911,37		308.426,92	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.686.279,11		3.928.110,21	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.686.279,11		3.928.110,21	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.594.215,27		7.567.396,72	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.594.215,27		7.567.396,72	
Risultato gestione strumenti finanziari	5.282.405,75		11.803.933,85	
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	28.019,92		31.450,11	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	28.019,92		31.450,11	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	- 1.295.673,83		- 1.268.007,55	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 498.441,59		- 976.456,01	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 797.232,24		- 291.551,54	
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	4.014.751,84		10.567.376,41	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 38,24		- 20.959,15	
G1 Bolli, spese e commissioni	- 38,24		- 20.959,15	
Risultato netto della gestione di portafoglio	4.014.713,60		10.546.417,26	
H. ONERI DI GESTIONE	- 3.895.888,56		- 4.449.664,09	
H1. Commissione di gestione	- 3.831.513,57		- 4.376.461,30	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)	- 63.222,99		- 72.050,79	
H4. Altri oneri di gestione			-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	415.966,50		341.000,18	
I1. Altri ricavi	415.966,57		341.000,51	
I2. Altri costi	0,07		0,33	
Utile/perdita della gestione del Fondo	534.791,54		6.437.753,35	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,12	Volatilità della gestione	2,46
Rendimento del benchmark	2,86	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-2,74	Volatilità dichiarata ***	3,46

* 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