

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA MONETARIA

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>964.748,10</b>	<b>99,27%</b>	<b>1.771.477,06</b>	<b>99,42%</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.	964.748,10	99,27%	1.771.477,06	99,42%
<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>-</b>	<b>-</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>4.874,57</b>	<b>0,50%</b>	<b>8.577,03</b>	<b>0,48%</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>2.179,23</b>	<b>0,22%</b>	<b>1.735,18</b>	<b>0,10%</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	2.179,23	0,22%	1.735,18	0,10%
H2.1 Crediti d'imposta	2.179,23	0,22%	1.735,18	0,10%
H2.2 Crediti per ritenute	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>971.801,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.781.789,27</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>-</b>	<b>-</b>	<b>226,02</b>	<b>3,50%</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>4.748,65</b>	<b>13,80%</b>	<b>6.231,87</b>	<b>96,50%</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	1.152,00	3,35%	1.152,00	17,84%
M3. Spese revisione rendiconto	1.432,92	4,16%	1.432,92	22,19%
M4. Commissione di gestione	2.163,73	6,29%	3.646,95	56,47%
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>4.748,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.457,89</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>937.394,16</b>		<b>1.775.331,38</b>	
Numero delle quote in circolazione	90.178.900		174.875.746	
Valore unitario delle quote	10,395		10,152	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	412,088	635,996	1.282,551	
Quote rimborsate	13.496,167	24.341,235	20.280,325	28.909,754

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO RISPOSTA MONETARIA

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

	Rendiconto al 31-12-2007		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-		781,64	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			781,64	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	31.169,71		13.353,21	
A2.1. Titoli di debito			581,66	
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	31.169,71		13.934,87	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	13.105,42		26.491,04	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	13.105,42		26.491,04	
Risultato gestione strumenti finanziari	44.275,13		40.625,89	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
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	-		-	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	400,04		417,99	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	400,04		417,99	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-		-	
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2. RISULTATI NON REALIZZATI				
<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	44.675,17		41.043,88	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- 76,48		- 76,48	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 76,48		- 76,48	
Risultato netto della gestione di portafoglio	44.598,69		40.967,40	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- 15.036,59		- 20.843,76	
H1. Commissione di gestione	- 12.451,67		- 18.260,03	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev)	- 1.432,92		- 1.431,73	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	2.117,46		1.735,12	
I1. Altri ricavi	2.179,29		1.735,24	
I2. Altri costi	- 61,83		- 0,12	
Utile/perdita della gestione del Fondo	31.679,56		21.858,76	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,39	Volatilità della gestione	0,16
Rendimento del benchmark	4,03	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,64	Volatilità dichiarata ***	0,93

\* 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