

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV New Economy	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2009
---	------------------------------------

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	2.701.397,19	91,05%	2.253.440,71	88,89%
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1 Titoli di Stato				
A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli Azionari</b>	405.204,10	13,66%	411.785,00	16,24%
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	2.296.193,09	77,39%	1.841.655,71	72,65%
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1 Titoli di Stato				
B1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli Azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	265.558,50	8,95%	277.295,75	10,94%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	315,35		4.243,77	0,17%
H1. Ratei attivi	17,00		1.694,18	0,07%
H2. Altri attivi (da specificare)	298,35		2.549,59	0,10%
H2.2. Crediti per ritenute	298,35		2.549,59	0,10%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	2.967.271,04	100,00%	2.534.980,23	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>				
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>				

<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	2.967.271,04	2.534.980,23
Numero delle quote in circolazione	1.372.644,305	1.433.479,328
Valore unitario delle quote	2,161	1,768

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	28.073,884	17.301,881	42.516,974	78.239,561
Quote rimborsate	63.974,481	62.180,373	37.198,075	63.614,394

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV New Economy	SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2009
---	----------------------------------

	Rendiconto al 31/12/2009	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	25.045,79	31.207,50
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		1.919,99
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	11.946,53	16.932,73
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	13.099,26	12.354,78
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	38.516,32	-167.945,91
A2.1 Titoli di debito		-1.241,00
A2.2 Titoli azionari		
A2.3 Parti di O.I.C.R.	38.516,32	-166.704,91
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	550.031,31	-1.725.443,49
A3.1 Titoli di debito		
A3.2 Titoli di capitale	-6.580,90	
A3.3 Parti di O.I.C.R.	556.612,21	-1.725.443,49
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	613.593,42	-1.862.181,90
<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		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	1.104,88	9.443,12
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.104,88	9.443,12
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>	5.775,20	7.295,84
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	5.775,20	7.295,84
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	620.473,50	-1.845.442,94
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>	-22,91	-8,68
G1. Bolli spese e commissioni	-22,91	-8,68
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	620.450,59	-1.845.451,62
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-76.662,32	-100.035,71
H1. Commissione di gestione	-73.493,18	-95.405,75
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		
H4. Altri oneri di gestione	-2.017,14	-3.477,96
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	543.788,27	-1.945.487,33

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	22,23%	Volatilità della gestione	18,56%
Rendimento del benchmark	29,21%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-6,98%	Volatilità dichiarata ***	oltre 25%

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva