

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV New Economy	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2010
---	------------------------------------

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	2.516.711,52	84,35%	2.701.397,19	91,05%
<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>	463.665,89	15,54%	405.204,10	13,66%
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	2.053.045,63	68,81%	2.296.193,09	77,39%
<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>	466.771,76	15,64%	265.558,50	8,95%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	428,97	0,01%	315,35	
H1. Ratei attivi	280,94	0,01%	17,00	
H2. Altri attivi (da specificare)	148,03		298,35	
H2.2. Crediti per ritenute	148,03		298,35	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	2.983.912,25	100,00%	2.967.271,04	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2010		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>	2.983.912,25	2.967.271,04
Numero delle quote in circolazione	1.183.026,558	1.372.644,305
Valore unitario delle quote	2,522	2,161

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	12.606,319	11.239,931	20.901,139	46.972,063
Quote rimborsate	41.578,602	76.850,005	50.113,201	112.795,391

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO DV New Economy	SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2010
---	----------------------------------

	Rendiconto al 31/12/2010	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	23.863,34	25.045,79
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	13.016,58	11.946,53
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	10.846,76	13.099,26
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	188.436,73	38.516,32
A2.1 Titoli di debito		
A2.2 Titoli azionari		
A2.3 Parti di O.I.C.R.	188.436,73	38.516,32
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	335.226,36	550.031,31
A3.1 Titoli di debito		
A3.2 Titoli di capitale	58.461,79	-6.580,90
A3.3 Parti di O.I.C.R.	276.764,57	556.612,21
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	547.526,43	613.593,42
<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>	548,24	1.104,88
C1. SU DEPOSITI BANCARI	548,24	1.104,88
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>	6.421,86	5.775,20
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	6.421,86	5.775,20
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	554.496,53	620.473,50
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>	-15,49	-22,91
G1. Bolli spese e commissioni	-15,49	-22,91
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	554.481,04	620.450,59
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-86.125,11	-76.662,32
H1. Commissione di gestione	-81.576,93	-73.493,18
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		
H4. Altri oneri di gestione	-3.396,18	-2.017,14
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	468.355,93	543.788,27

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	16,71%	Volatilità della gestione	15,30%
Rendimento del benchmark	19,29%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-2,58%	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