

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Equity	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2008
---	------------------------------------

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2008		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	10.054.945,94	96,51%	14.554.315,80	94,83%
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.	10.054.945,94	96,51%	14.554.315,80	94,83%
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 ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	358.996,14	3,45%	789.477,41	5,14%
F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	4.574,04	0,04%	3.889,93	0,03%
H1. Ratei attivi	1.730,44	0,02%	1.751,95	0,01%
H2. Altri attivi (da specificare)	2.843,60	0,02%	2.137,98	0,02%
H2.2. Crediti per ritenute	2.843,60	0,02%	2.137,98	0,02%
TOTALE ATTIVITA'	10.418.516,12	100,00%	15.347.683,14	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2008		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 PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'				
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'				

VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	10.418.516,12	15.347.683,14
Numero delle quote in circolazione	1.294.515,506	1.320.041,270
Valore unitario delle quote	8,048	11,626

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	63.511,329	10.034,508	12.424,107	36.554,543
Quote rimborsate	45.968,670	45.700,095	23.991,749	32.389,737

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Worldwide Equity		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2008	
	Rendiconto al 31/12/2008	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
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.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-415.585,16	260.637,90	
A2.1 Titoli di debito			
A2.2 Titoli azionari			
A2.3 Parti di O.I.C.R.	-415.585,16	260.637,90	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-4.034.110,70	292.868,86	
A3.1 Titoli di debito			
A3.2 Titoli di capitale			
A3.3 Parti di O.I.C.R.	-4.034.110,70	292.868,86	
Risultato gestione strumenti finanziari	-4.449.695,86	553.506,76	
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			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	10.531,80	7.918,43	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	10.531,80	7.918,43	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
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	-4.439.164,06	561.425,19	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO			
G1. Bolli spese e commissioni	-2.044,69	-2.111,35	
	-2.044,69	-2.111,35	
Risultato netto della gestione di portafoglio	-4.441.208,75	559.313,84	
H. ONERI DI GESTIONE			
H1. Commissione di gestione	-243.156,34	-315.375,71	
H2. Spese pubblicazione quota	-238.663,01	-310.085,54	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.152,00	-1.152,00	
H4. Altri oneri di gestione	-3.341,33	-4.138,17	
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi	-1,45		
I2. Altri costi	-1,45		
Utile/perdita della gestione del Fondo	-4.684.366,54	243.938,13	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	-30,91%	Volatilità della gestione	16,92%
Rendimento del benchmark	-30,61%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-0,30%	Volatilità dichiarata ***	15%-25%

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva