

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2005**

BPN Poseidon

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2005		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	369.318,30	24,42		
A1. Titoli di debito	369.318,30	24,42		
A1.1. Titoli di Stato	369.318,30	24,42		
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.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	1.126.834,72	74,53		
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.	1.126.834,72	74,53		
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzioni negoziate				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Opzioni non negoziate				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	9.236,37	0,61		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	6.611,79	0,44		
H1. Ratei attivi	6.611,79	0,44		
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
TOTALE ATTIVITA'	1.512.001,18	100,00		

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2005		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
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'	-3.688,86	100,00		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-96,00	2,60		
M3. Spese revisione rendiconto	-1.080,00	29,28		
M4. Commissione di gestione	-2.512,86	68,12		
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-3.688,86	100,00		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.508.312,32		
Numero delle quote in circolazione		149.750,43700		
Valore unitario delle quote		10,07		

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				149.750,43700
Quote rimborsate				

Data : 01/03/06

NOVARA VITA S.p.A.

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2005**

BPN Poseidon

	Rendiconto al 31-12-2005	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.298,63	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.298,63	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI		
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	13.366,78	
A3.1. Titoli di debito	2.103,57	
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	11.263,21	
Risultato gestione strumenti finanziari	14.665,41	
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		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
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	14.665,41	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-168,60	
G1. Bolli, spese e commissioni	-168,60	
Risultato netto della gestione di portafoglio	14.496,81	
H. ONERI DI GESTIONE	-3.688,86	
H1. Commissione di gestione	-2.512,86	
H2. Spese pubblicazione quota	-96,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.080,00	
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	10.807,95	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,70	Volatilità della gestione	MEDIO BASSA
		Volatilità dichiarata	MEDIO BASSA

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data : 01/03/06

NOVARA VITA S.p.A.