Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) POPOLARE VITA VALUE SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009

	Situazione al 3	1-12-2009	Situazione a fine esercizio precedente			
ATTIVITA'	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività		
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	110.117,04	81,22	391,79	81,62		
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.	110.117,04	81,22	391,79	81,62		
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)						
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	4.901,37	3,62	88.0	18,34		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	20.490,04	15,11				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI						
H. ALTRE ATTIVITA'	62,17	0,05	0.13	0,04		
H1. Ratei attivi						
H2. Altri attivi (da specificare)	62,17	0,05	0,1	0,04		
H2.1. Crediti d'imposta						
H2.2. Crediti per ritenute						
H2.3. Commissioni retrocesse	62,17	0,05	0,1	0,04		
H2.4. Insussistenza passiva						
H2.5. Vendite a termine divise						
TOTALE ATTIVITA'	135.570,62	100,00	480,0	2 100,00		

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31	-12-2009	Situazione a fine esercizio precedente		
	Valore complessivo	% sul totale	Valore compless	sivo % sul totale	
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI					
11. Negoziati (da specificare ulteriormente)					
12. Non negoziati (da specificare ulteriormente)					
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE					
M. ALTRE PASSIVITA'	-279,10	100,00	-1,10	100,00	
M1. Ratei passivi					
M2. Spese pubblicazione quota					
M3. Spese revisione rendiconto	-0,25	0,09			
M4. Commissione di gestione	-278,85	99,91	-1,10	100,00	
M5. Passività diverse					
TOTALE PASSIVITA'	-279,10	100,00	-1,10	100,00	
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		135.291,52		478,92	
Numero delle quote in circolazione		12.157,67500		53,06900	
Valore unitario delle quote		11,128		9,024	

Movimenti delle quote dell'esercizio	1 trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.629,81600	378,44100	508,96400	10.002,36900
Quote rimborsate				414.98400



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) POPOLARE VITA VALUE SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio		
	Kendiconto ai 31-	12-2007	precedente		
A. STRUMENTI FINANZIARI					
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	490,35				
Al.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.	490,35				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0,19				
A2.1 Titoli di debito					
A2.2. Titoli azionari					
A2.3. Parti di O.1.C.R.	0,19				
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.853,36		-46,66		
A3.1. Titoli di debito					
A3.2. Titoli di capitale					
A3.3. Parti di O.I.C.R.	6.853,36		-46,66		
Risultato gestione strumenti finanziari		7.343,90		-46,66	
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI					
BI. 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	7,83				
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7,83				
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI					
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI					
DI. RISULTATI REALIZZATI					
D2. RISULTATI NON REALIZZATI					
E. PROVENTI SU CREDITI					
F. ALTRI PROVENTI	61,99		0,18		
FI. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE					
ATTIVI					
F2. PROVENTI DIVERSI	61,99		0.18		
Risultato lordo della gestione di portafoglio	0.022	7.413.72	0,101	-46,48	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		71110,72	T	10,10	
G1. Bolli, spese e commissioni					
Risultato netto della gestione di portafoglio		7.413,72		-46,48	
H. ONERI DI GESTIONE	-568,59	71125,72	-1.10	10,10	
H1. Commissione di gestione	-530.10		-1.10		
H2. Spese pubblicazione quota	1		.,,,,		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-38.49				
H4. Altri oneri di gestione	20,47				
I. ALTRI RICAVI E ONERI					
11. Altri ricavi					
I2. Altri costi		-			
Utile/perdita della gestione del Fondo		6.845.13		-47,58	

SEZIONE DI CONFRONTO *

SEZIONE DI CONTRONTO "					
Rendimento della gestione	П	23,32	Volatilità della gestione	П	Molto alta
Rendimento del benchmark	П	20,54	Volatilità del benchmark **	П	
Differenza		2,78	Volatilità dichiarata ***	П	Alta
* Per le imprese che hanno adottato un bench	m	ark ** indi	cate soltanto in caso di gestione passiva		

^{***} indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

[Rendimento della gestione Volatilità della gestione Volatilità dichiarata

26/02/2010

POPOLARE VITA s.p.a.



^{*} Per le imprese che non hanno adottato un benchmark