

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) INTEGRAZIONE PRUDENTE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2008

Allegato I

| ATTIVITA'   | Situazione al 31-12-2008 |                       | Situazione a fine esercizio precedente |                       |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|   | Valore complessivo       | % sul totale attività | Valore complessivo                     | % sul totale attività |
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>                    | <b>44.443,10</b>         | <b>52,71</b>          | <b>36.992,74</b>                       | <b>56,37</b>          |
| 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   | 29.954,44                | 35,52                 |  |                       |
| A3. Parti di O.I.C.R.                                       | 14.488,66                | 17,18                 | 36.992,74                              | 56,37                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>                | <b>21.242,35</b>         | <b>25,19</b>          |  |                       |
| 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.                                       | 21.242,35                | 25,19                 |  |                       |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                       |  |                       |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)                |                          |                       |  |                       |
| C1.1. Opzioni negoziate                                     |                          |                       |  |                       |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)            |                          |                       |  |                       |
| C2.1. Opzioni non negoziate                                 |                          |                       |  |                       |
| <b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b> |                          |                       |  |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                  | <b>2.396,21</b>          | <b>2,84</b>           | <b>28.575,19</b>                       | <b>43,54</b>          |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare        | 16.163,94                | 19,17                 |  |                       |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                        |                          |                       |  |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>                                   | <b>73,94</b>             | <b>0,09</b>           | <b>55,23</b>                           | <b>0,08</b>           |
| H1. Ratei attivi  | 62,82                    | 0,07                  |  |                       |
| H2. Altri attivi (da specificare)                           | 11,12                    | 0,01                  | 55,23                                  | 0,08                  |
| H2.1. Crediti d'imposta                                     | 10,56                    | 0,01                  | 12,59                                  | 0,02                  |
| H2.2. Crediti per ritenute                                  | 0,56                     |                       |  |                       |
| H2.3. Commissioni retrocesse                                |                          |                       | 42,64                                  | 0,06                  |
| H2.4. Insussistenza passiva                                 |                          |                       |  |                       |
| H2.5. Vendite a termine divise                              |                          |                       |  |                       |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                                     | <b>84.319,54</b>         | <b>100,00</b>         | <b>65.623,16</b>                       | <b>100,00</b>         |

| PASSIVITA' E NETTO   | Situazione al 31-12-2008 |                  | Situazione a fine esercizio precedente |                  |
|--|--------------------------|------------------|--|------------------|
|  | Valore complessivo       | % sul totale     | Valore complessivo                     | % sul totale     |
| <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> |                          |                  | -1.046,33                              | 89,21            |
| <b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>                                   | <b>-216,31</b>           | <b>100,00</b>    | <b>-126,61</b>                         | <b>10,79</b>     |
| M1. Ratei passivi  |                          |                  |  |                  |
| M2. Spese pubblicazione quota                                |                          |                  |  |                  |
| M3. Spese revisione rendiconto                               |                          |                  |  |                  |
| M4. Commissione di gestione                                  | -216,31                  | 100,00           | -126,61                                | 10,79            |
| M5. Passività diverse  |                          |                  |  |                  |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                                     | <b>-216,31</b>           | <b>100,00</b>    | <b>-1.172,94</b>                       | <b>100,00</b>    |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                    |                          | <b>84.103,23</b> |  | <b>64.450,22</b> |
| Numero delle quote in circolazione                           |                          | 9.127.79500      |  | 6.611.27000      |
| Valore unitario delle quote                                  |                          | 9,214            |  | 9,749            |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse                         | 22.94000    | 19.10000     | 10.60600      | 3.299.14700  |
| Quote rimborsate                     | 0,64600     | 1,30300      |               | 833,31900    |

|   | Rendiconto al 31-12-2008 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | 31,76                    |                                 |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito          | 5,19                     |                                 |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari           | 26,57                    |                                 |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.                           |                          |                                 |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | -1.361,54                | 230,81                          |
| A2.1. Titoli di debito  | -57,25                   |                                 |
| A2.2. Titoli azionari   | -200,77                  |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | -1.103,52                | 230,81                          |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | -2.040,64                | 232,35                          |
| A3.1. Titoli di debito  |                          |                                 |
| A3.2. Titoli di capitale                                      | 1.115,44                 |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | -3.156,08                | 232,35                          |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>-3.370,42</b>         | <b>463,16</b>                   |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                       |                          |                                 |
| 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                              |                          |                                 |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>       |                          |                                 |
| <b>C. INTERESSI ATTIVI</b>                                    | 91,76                    | 51,08                           |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       | 91,76                    | 51,08                           |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI                             |                          |                                 |
| <b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                      | 676,90                   | -354,73                         |
| D1. RISULTATI REALIZZATI                                      | -136,67                  | -133,83                         |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  | 833,57                   | -220,90                         |
| <b>E. ALTRI PROVENTI</b>                                      | 133,04                   |                                 |
| E1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          |                                 |
| E2. PROVENTI DIVERSI  | 133,04                   |                                 |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>-2.468,72</b>         | <b>159,51</b>                   |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | -99,65                   | -38,24                          |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -99,65                   | -38,24                          |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>-2.568,37</b>         | <b>121,27</b>                   |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | -885,91                  | -437,41                         |
| H1. Commissione di gestione                                   | -857,23                  | -437,41                         |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          |                                 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -28,68                   |                                 |
| H4. Altri oneri di gestione                                   |                          |                                 |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                |                          | 131,36                          |
| I1. Altri ricavi  |                          | 149,60                          |
| I2. Altri costi   |                          | -18,24                          |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>-3.454,28</b>         | <b>-184,78</b>                  |

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

|                           |       |                             |             |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-------------|
| Rendimento della gestione | -5,49 | Volatilità della gestione   | Medio bassa |
| Rendimento del benchmark  | 0,12  | Volatilità del benchmark ** | Medio bassa |
| Differenza                | -5,61 | Volatilità dichiarata ***   | Medio bassa |

\* 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 |  | Volatilità della gestione |  |
|                           |  | Volatilità dichiarata     |  |

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark