

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VALORE DINAMICO**  
**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>6.328.296,09</b>	<b>88,58</b>		
A1. Titoli di debito	5.442.419,53	76,18		
A1.1. Titoli di Stato	5.080.907,85	71,12		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	361.511,68	5,06		
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	823.331,52	11,52		
A3. Parti di O.I.C.R.	62.545,04	0,88		
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>469.534,07</b>	<b>6,57</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.	469.534,07	6,57		
<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>287.143,35</b>	<b>4,02</b>		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	29,82			
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>59.126,01</b>	<b>0,83</b>		
H1. Ratei attivi	59.118,56	0,83		
H2. Altri attivi (da specificare)	7,45			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7,45			
H2.3. Commissioni retrocesse				
H2.4. Insussistenza passiva				
H2.5. Vendite a termine divise				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>7.144.129,34</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>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-32.924,40</b>	<b>100,00</b>		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-32.924,40	100,00		
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-32.924,40</b>	<b>100,00</b>		
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>7.111.204,94</b>		
Numero delle quote in circolazione		769.540,51500		
Valore unitario delle quote		9,241		

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	437.136,42400	344.353,12900	5.625,18100	2.613,15000
Quote rimborsate		16.239,06300	967,15600	2.981,15000

	Rendiconto al 31-12-2008	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	129.990,00	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	110.514,26	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	19.475,74	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	-328.539,10	
A2.1. Titoli di debito	3.910,30	
A2.2. Titoli azionari	-44.380,89	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-288.068,51	
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	-379.742,08	
A3.1. Titoli di debito	-10.016,79	
A3.2. Titoli di capitale	-114.809,16	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-254.916,13	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	-578.291,18	
<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>	241,94	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	241,94	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	106.204,33	
D1. RISULTATI REALIZZATI	111.055,20	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-4.850,87	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	1.362,51	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	1.362,51	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	-470.482,40	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	-470.482,40	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-94.024,86	
H1. Commissione di gestione	-93.981,56	
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-43,30	
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	-564.507,26	

**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	-7,60	Volatilità della gestione	Medio / bassa
		Volatilità dichiarata	Medio / alta

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark