

<b>RENDICONTO DEL FONDO INTERNO EUROVIP</b>	<b>SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2009</b>
---	---

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	23.806.746,66	97,61%	11.821.226,57	92,23%
<b>A1. Titoli di debito</b>	2.998.330,00	12,29%	757.780,00	5,91%
<i>A1.1 Titoli di Stato</i>	2.998.330,00	12,29%	757.780,00	5,91%
<i>A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</i>				
<i>A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</i>				
<b>A2. Titoli Azionari</b>	10.278.752,48	42,15%	5.639.685,97	44,00%
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	10.529.664,18	43,17%	5.423.760,60	42,32%
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
<i>B1.1 Titoli di Stato</i>				
<i>B1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili</i>				
<i>B1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</i>				
<b>B2. Titoli Azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<i>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<i>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	572.536,80	2,35%	968.810,18	7,56%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	9.188,03	0,04%	26.464,23	0,21%
<i>H1. Ratei attivi</i>	7.641,24	0,03%	21.037,65	0,17%
<i>H2. Altri attivi (da specificare)</i>	1.546,79	0,01%	5.426,58	0,04%
<i>H2.2. Crediti per ritenute</i>	1.546,79	0,01%	5.426,58	0,04%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	24.388.471,49	100,00%	12.816.500,98	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<i>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<i>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</i>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>				
<i>M1. Ratei passivi</i>				
<i>M2. Spese pubblicazione quota</i>				
<i>M3. Spese revisione rendiconto</i>				
<i>M4. Commissione di gestione</i>				
<i>M5. Passività diverse</i>				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>				

<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	24.388.471,49	12.816.500,98
<i>Numero delle quote in circolazione</i>	3.281.428,264	2.188.351,853
<i>Valore unitario delle quote</i>	7,432	5,856

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	443.256,124	210.356,472	206.420,240	357.014,033
Quote rimborsate	39.900,110	19.615,937	1.393,674	63.060,737

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO EUROVIP		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2009	
	Rendiconto al 31/12/2009	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	525.758,51	468.984,66	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	19.261,11	11.325,02	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	408.696,43	331.500,66	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	97.800,97	126.158,98	
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	1.539.017,53	-548.098,22	
A2.1 Titoli di debito	50.781,00		
A2.2 Titoli azionari	519.778,11	64.454,40	
A2.3 Parti di O.I.C.R.	968.458,42	-612.552,62	
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	2.881.760,11	-6.708.761,12	
A3.1 Titoli di debito	1.141,00	-15.927,00	
A3.2 Titoli di capitale	1.587.315,16	-3.846.300,25	
A3.3 Parti di O.I.C.R.	1.293.303,95	-2.846.533,87	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	4.946.536,15	-6.787.874,68	
<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>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	5.728,87	20.098,39	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	5.728,87	20.098,39	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	23.169,42	20.010,70	
F2. PROVENTI DIVERSI	23.169,42	20.010,70	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	4.975.434,44	-6.747.765,59	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>			
G1. Bolli spese e commissioni	-195,67	-165,58	
G1. Bolli spese e commissioni	-195,67	-165,58	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	4.975.238,77	-6.747.931,17	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>			
H1. Commissione di gestione	-313.675,19	-233.467,79	
H2. Spese pubblicazione quota	-313.675,19	-233.467,79	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia			
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi	-18,02	-0,02	
I2. Altri costi	0,74		
I2. Altri costi	-18,76	-0,02	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	4.661.545,56	-6.981.398,98	

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	26,91%	Volatilità della gestione	22,25%
Rendimento del benchmark	25,19%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	1,72%	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