

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011R0 RAS OBB. PROTETTO**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2010**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>57.469.010,50</b>	<b>97,89</b>	<b>55.863.269,00</b>	<b>96,70</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>	57.469.010,50	97,89	55.863.269,00	96,70
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>	57.354.610,50	97,70	52.997.172,00	91,74
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>			2.768.597,00	4,79
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>	114.400,00	0,19	97.500,00	0,17
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
<b>B1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili</b>				
<b>B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati</b>				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>220.084,28</b>	<b>0,37</b>	<b>895.303,04</b>	<b>1,55</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>655.860,03</b>	<b>1,12</b>	<b>443.819,60</b>	<b>0,77</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>359.935,93</b>	<b>0,61</b>	<b>567.077,75</b>	<b>0,98</b>
<b>H1. Ratei attivi</b>	359.793,35	0,61	566.480,46	0,98
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>	142,58		597,29	
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>			419,48	
<b>H2.3. Retrocessione Commissioni</b>				
<b>H2.4. Altre Attività Diverse</b>	142,58		177,81	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>58.704.890,74</b>	<b>100,00</b>	<b>57.769.469,39</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-75.424,33</b>	<b>100,00</b>	<b>-69.477,51</b>	<b>100,00</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>				
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>	-1.152,00	1,53	-1.152,00	1,66
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>	-12.703,00	16,84	-7.632,00	10,98
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-61.569,33	81,63	-60.693,51	87,36
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-75.424,33</b>	<b>100,00</b>	<b>-69.477,51</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>58.629.466,41</b>		<b>57.699.991,88</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		9.948.253,57		9.752.223,85
<b>Valore unitario delle quote</b>		5,893		5,917

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	334.083,67	199.174,87	130.718,64	319.056,31
Quote rimborsate	143.080,17	266.691,31	176.427,89	200.804,40

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011R0 RAS OBB. PROTETTO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010**

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.567.156,26	1.929.560,61
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.567.156,26	1.929.560,61
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-298.877,61	-121.681,48
A2.1. Titoli di debito	-298.877,61	-121.681,48
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-753.655,28	-200.201,30
A3.1. Titoli di debito	-753.655,28	-200.201,30
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>514.623,37</b>	<b>1.607.677,83</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>		<b>1.543,48</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		1.543,48
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<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		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>514.623,37</b>	<b>1.609.221,31</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>514.623,37</b>	<b>1.609.221,31</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-748.027,07</b>	<b>-714.373,45</b>
H1. Commissione di gestione	-731.453,45	-703.325,39
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-15.421,62	-9.896,06
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>1.692,72</b>	<b>2.171,20</b>
I1. Altri ricavi	2.872,72	7.172,40
I2. Altri costi	-1.180,00	-5.001,20
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-231.710,98</b>	<b>897.019,06</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-0,41	Volatilità della gestione	1,08
Rendimento del benchmark	0,75	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,16	Volatilità dichiarata ***	1,52

\* 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