

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011J3 RAS GLOBALE**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009**

Allegato 1

| 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>                    | <b>56.541.111,96</b>     | <b>98,38</b>          | <b>46.633.087,21</b>                   | <b>99,62</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                                         |                          |                       |                                        |                       |
| A3. Parti di O.I.C.R.                                       | 56.541.111,96            | 98,38                 | 46.633.087,21                          | 99,62                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</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.                                       |                          |                       |                                        |                       |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                       |                                        |                       |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)                |                          |                       |                                        |                       |
| C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati               |                          |                       |                                        |                       |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)            |                          |                       |                                        |                       |
| C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati           |                          |                       |                                        |                       |
| <b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b> |                          |                       |                                        |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                  | <b>153.931,77</b>        | <b>0,27</b>           | <b>230.034,96</b>                      | <b>0,49</b>           |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare        | 748.175,49               | 1,30                  | -82.413,12                             | -0,18                 |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                        |                          |                       |                                        |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>                                   | <b>29.458,47</b>         | <b>0,05</b>           | <b>26.630,51</b>                       | <b>0,06</b>           |
| H1. Ratei attivi                                            |                          |                       |                                        |                       |
| H2. Altri attivi (da specificare)                           | 29.458,47                | 0,05                  | 26.630,51                              | 0,06                  |
| H2.1. Crediti d'imposta                                     |                          |                       |                                        |                       |
| H2.2. Crediti per ritenute                                  | 544,76                   |                       | 3.632,41                               | 0,01                  |
| H2.3. Retrocessione Commissioni                             | 19.027,30                | 0,03                  | 14.561,24                              | 0,03                  |
| H2.4. Altre Attività Diverse                                | 9.886,41                 | 0,02                  | 8.436,86                               | 0,02                  |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                                     | <b>57.472.677,69</b>     | <b>100,00</b>         | <b>46.807.339,56</b>                   | <b>100,00</b>         |

| PASSIVITA' E NETTO                                           | Situazione al 31-12-2009 |                      | 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>-50.185,69</b>        | <b>100,00</b>        | <b>-46.189,56</b>                      | <b>100,00</b>        |
| M1. Ratei passivi                                            |                          |                      |                                        |                      |
| M2. Spese pubblicazione quota                                | -1.152,00                | 2,30                 | -1.152,00                              | 2,49                 |
| M3. Spese revisione rendiconto                               | -12.720,00               | 25,35                | -13.207,84                             | 28,59                |
| M4. Commissione di gestione                                  | -36.313,69               | 72,36                | -31.829,72                             | 68,91                |
| M5. Passività diverse                                        |                          |                      |                                        |                      |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                                     | <b>-50.185,69</b>        | <b>100,00</b>        | <b>-46.189,56</b>                      | <b>100,00</b>        |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                    |                          | <b>57.422.492,00</b> |                                        | <b>46.761.150,00</b> |
| Numero delle quote in circolazione                           |                          | 13.212.017,26        |                                        | 12.830.919,44        |
| Valore unitario delle quote                                  |                          | 4,346                |                                        | 3,644                |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre  | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse                         | 1.109.077,54 | 760.723,55   | 623.923,89    | 651.247,62   |
| Quote rimborsate                     | 666.865,61   | 753.669,38   | 554.290,94    | 789.048,85   |

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011J3 RAS GLOBALE**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009**

Allegato 2

|                                                               | Rendiconto al 31-12-2009 | Rendiconto esercizio precedente |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  |                          |                                 |
| A1.1. 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.                           |                          |                                 |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | 552.541,86               | -112.808,77                     |
| A2.1. Titoli di debito                                        |                          |                                 |
| A2.2. Titoli azionari                                         |                          |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 552.541,86               | -112.808,77                     |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | 8.815.682,89             | -14.169.000,02                  |
| A3.1. Titoli di debito                                        |                          |                                 |
| A3.2. Titoli di capitale                                      |                          |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 8.815.682,89             | -14.169.000,02                  |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>9.368.224,75</b>      | <b>-14.281.808,79</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>2.017,62</b>          | <b>13.453,36</b>                |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       | 2.017,62                 | 13.453,36                       |
| 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>                                      |                          | <b>-1.319,42</b>                |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          |                                 |
| F2. PROVENTI DIVERSI                                          |                          | -1.319,42                       |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>9.370.242,37</b>      | <b>-14.269.674,85</b>           |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     |                          |                                 |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                |                          |                                 |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>9.370.242,37</b>      | <b>-14.269.674,85</b>           |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | <b>-406.670,65</b>       | <b>-417.036,40</b>              |
| H1. Commissione di gestione                                   | -390.978,80              | -402.304,21                     |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 | -1.152,00                | -1.152,00                       |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -14.539,85               | -13.580,19                      |
| H4. Altri oneri di gestione                                   |                          |                                 |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                | <b>321.241,08</b>        | <b>362.657,03</b>               |
| I1. Altri ricavi                                              | 321.250,58               | 362.657,03                      |
| I2. Altri costi                                               | -9,50                    |                                 |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>9.284.812,80</b>      | <b>-14.324.054,22</b>           |

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

|                           |       |                             |       |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-------|
| Rendimento della gestione | 19,26 | Volatilità della gestione   | 10,28 |
| Rendimento del benchmark  | 20,11 | Volatilità del benchmark ** |       |
| Differenza                | -0,85 | Volatilità dichiarata ***   | 13,46 |

\* 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