

<b>RENDICONTO DEL FONDO INTERNO EUROVIP</b>	<b>SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2010</b>
---	---

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>	32.295.066,51	96,24%	23.806.746,66	97,61%
<b>A1. Titoli di debito</b>	2.489.793,02	7,42%	2.998.330,00	12,29%
<i>A1.1 Titoli di Stato</i>	2.489.793,02	7,42%	2.998.330,00	12,29%
<i>A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</i>				
<i>A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</i>				
<b>A2. Titoli Azionari</b>	14.184.203,13	42,27%	10.278.752,48	42,15%
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	15.621.070,36	46,55%	10.529.664,18	43,17%
<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>	1.254.203,16	3,74%	572.536,80	2,35%
<b>F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	5.566,50	0,02%	9.188,03	0,04%
<i>H1. Ratei attivi</i>	5.351,54	0,02%	7.641,24	0,03%
<i>H2. Altri attivi (da specificare)</i>	214,96		1.546,79	0,01%
<i>H2.2. Crediti per ritenute</i>	214,96		1.546,79	0,01%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	33.554.836,17	100,00%	24.388.471,49	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2010		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>	33.554.836,17	24.388.471,49
<i>Numero delle quote in circolazione</i>	4.414.782,467	3.281.428,264
<i>Valore unitario delle quote</i>	7,600	7,432

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	394.204,338	184.086,095	206.444,546	483.527,248
Quote rimborsate	38.754,209	11.425,372	61.991,323	22.737,120

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO EUROVIP		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2010	
	Rendiconto al 31/12/2010	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	638.895,95		525.758,51
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	43.569,73		19.261,11
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	420.575,60		408.696,43
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	174.750,62		97.800,97
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	108.949,66		1.539.017,53
A2.1 Titoli di debito	-68.499,00		50.781,00
A2.2 Titoli azionari	185.716,07		519.778,11
A2.3 Parti di O.I.C.R.	-8.267,41		968.458,42
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	516.236,07		2.881.760,11
A3.1 Titoli di debito	-94.202,98		1.141,00
A3.2 Titoli di capitale	147.881,03		1.587.315,16
A3.3 Parti di O.I.C.R.	462.558,02		1.293.303,95
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	1.264.081,68		4.946.536,15
<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>	796,16		5.728,87
C1. SU DEPOSITI BANCARI	796,16		5.728,87
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>	34.129,17		23.169,42
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI	34.129,17		23.169,42
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	1.299.007,01		4.975.434,44
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b>	-184,01		-195,67
G1. Bolli spese e commissioni	-184,01		-195,67
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	1.298.823,00		4.975.238,77
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-509.271,14		-313.675,19
H1. Commissione di gestione	-509.271,14		-313.675,19
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia			
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	-0,01		-18,02
I1. Altri ricavi			0,74
I2. Altri costi	-0,01		-18,76
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	789.551,85		4.661.545,56

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	2,26%	Volatilità della gestione	15,10%
Rendimento del benchmark	2,59%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-0,33%	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