

|   | Rendiconto al 31-12-2010 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | 8.106,39                 | 6.446,08                        |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito          | 1.053,35                 | 1.355,45                        |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari           | 4,79                     | 4.482,17                        |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.                           | 7.048,25                 | 608,46                          |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | 6.450,67                 | 84.576,29                       |
| A2.1. Titoli di debito  | 574,71                   | 1.155,24                        |
| A2.2. Titoli azionari   |                          | 51.679,81                       |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       |                          | 31.741,24                       |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | 5.875,96                 | 19.885,67                       |
| A3.1. Titoli di debito  | 23.553,12                | 8,47                            |
| A3.2. Titoli di capitale                                      | -7,57                    |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 23.560,69                | 19.877,20                       |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>38.110,18</b>         | <b>110.908,04</b>               |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                       |                          |                                 |
| B1. RISULTATI REALIZZATI                                      |                          | 1,00                            |
| B1.1. Su strumenti negoziati                                  |                          |                                 |
| B1.2. Su strumenti non negoziati                              |                          | 1,00                            |
| B2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  | -380,02                  | 380,02                          |
| B2.1. Su strumenti negoziati                                  |                          |                                 |
| B2.2. Su strumenti non negoziati                              | -380,02                  | 380,02                          |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>       | <b>-380,02</b>           | <b>381,02</b>                   |
| <b>C. INTERESSI ATTIVI</b>                                    |                          |                                 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       |                          | 421,46                          |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI                             |                          | 421,46                          |
| <b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                      | <b>4.235,34</b>          | <b>-4.427,14</b>                |
| D1. RISULTATI REALIZZATI                                      | 2.879,23                 | -4.583,17                       |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  | 1.356,11                 | 156,03                          |
| <b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>                                 |                          |                                 |
| <b>F. ALTRI PROVENTI</b>                                      |                          |                                 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          | 973,64                          |
| F2. PROVENTI DIVERSI  |                          | 973,64                          |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>41.965,50</b>         | <b>108.257,02</b>               |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | <b>-551,47</b>           | <b>-1.473,02</b>                |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -551,47                  | -1.473,02                       |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>41.414,03</b>         | <b>106.784,00</b>               |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | <b>-7.473,32</b>         | <b>-6.046,51</b>                |
| H1. Commissione di gestione                                   | -6.690,19                | -5.465,52                       |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          |                                 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -783,13                  | -580,99                         |
| H4. Altri oneri di gestione                                   |                          |                                 |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                |                          |                                 |
| I1. Altri ricavi  |                          | -1.025,17                       |
| I2. Altri costi   |                          | 1.163,59                        |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>33.940,71</b>         | <b>99.712,32</b>                |

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

|                           |       |                             |            |
|---------------------------|-------|-----------------------------|------------|
| Rendimento della gestione | 7,00  | Volatilità della gestione   | Molto alta |
| Rendimento del benchmark  | 7,10  | Volatilità del benchmark ** |            |
| Differenza                | -0,10 | Volatilità dichiarata ***   | Alta       |

\* 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

28/02/2011

BIM VITA S.p.A.