

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2007		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>			<b>2.058.295,95</b>	<b>4,51</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>				
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>			2.058.295,95	4,51
<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>37.321.883,12</b>	<b>96,47</b>	<b>42.902.585,22</b>	<b>93,99</b>
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>	37.321.883,12	96,47	42.902.585,22	93,99
<b>C1.1. Opzione - Call Asiatica su Fondi Comuni di Investimento</b>				
<b>C1.2. Contratto swap</b>	32.232.732,93	83,32	38.150.533,14	83,58
<b>C1.3. Opzione su basket titoli azionari internazionali Acquistate</b>	5.089.150,19	13,15	4.752.052,08	10,41
<b>C1.4. Opzione call su titoli obbligazionari</b>				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.357.019,49</b>	<b>3,51</b>	<b>608.958,55</b>	<b>1,33</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>75.082,00</b>	<b>0,16</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>6.543,99</b>	<b>0,02</b>	<b>2.798,84</b>	<b>0,01</b>
<b>H1. Ratei attivi</b>				
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>	6.543,99	0,02	2.798,84	0,01
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>	6.543,99	0,02	2.798,84	0,01
<b>H2.3. Crediti diversi</b>				
<b>H2.4. Commissioni retrocesse</b>				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>38.685.446,60</b>	<b>100,00</b>	<b>45.647.720,56</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2007		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>-5.473,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.233,46</b>	<b>100,00</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>				
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>				
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>	-4.202,00	76,77	-4.108,00	78,49
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-1.271,71	23,23	-1.125,46	21,51
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-5.473,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.233,46</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>38.679.972,89</b>		<b>45.642.487,10</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		<b>328.826.98400</b>		<b>411.487.29500</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>		<b>117,63</b>		<b>110,921</b>

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>		88.59100		392.44100
<b>Quote rimborsate</b>	17.529,47100	14.391,96500	25.508,00000	25.711,90700

Data: 28 febbraio 2008

Firma:

QUADRIFOGLIO VITA SPA  
 DIRETTORE GENERALE

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrif. Arianna 2003**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2007	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	7.589,24	117.591,93
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	7.589,24	117.591,93
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		34.230,48
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.		34.230,48
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>7.589,24</b>	<b>151.822,41</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati	341.450,30	131.220,69
B1.2. Su strumenti non negoziati	341.450,30	131.220,69
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati	2.253.367,71	2.464.451,91
B2.2. Su strumenti non negoziati	2.253.367,71	2.464.451,91
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	<b>2.602.407,25</b>	<b>2.595.672,60</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	17.693,03	7.567,25
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	17.693,03	7.567,25
<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	9.629,67	53.253,94
F2. PROVENTI DIVERSI	9.629,67	53.253,94
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.629.729,95</b>	<b>2.808.316,20</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni	-6,20	
	-6,20	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.629.723,75</b>	<b>2.808.316,20</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		
H1. Commissione di gestione	-133.687,81	-829.732,39
H2. Spese pubblicazione quota	-128.186,21	-824.324,79
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.152,00	-1.152,00
H4. Altri oneri di gestione	-4.349,60	-4.255,60
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi	-0,01	
I2. Altri costi	-0,01	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>2.496.035,93</b>	<b>1.978.583,81</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

\* 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	6,05	Volatilità della gestione	3,88
		Volatilità dichiarata	3,00-8,00

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 28 febbraio 2008

Firma:

QUADRIFOGLIO VITA SPA  
 DIRETTORE GENERALE