

| ATTIVITA' | Situazione al 31-12-2007 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 5.822.194,60 | 98,18 | 6.512.444,37 | 98,18 |
| 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. | 5.822.194,60 | 98,18 | 6.512.444,37 | 98,18 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | | | | |
| 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. | | | | |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C1.1. Opzione - Call Asiatica su Fondi Comuni di Investimento | | | | |
| C1.2. Contratto swap | | | | |
| C1.3. Opzione su basket titoli azionari internazionali Acquistate | | | | |
| C1.4. Opzione call su titoli obbligazionari | | | | |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 79.721,50 | 1,35 | 105.944,66 | 1,60 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | | | | |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 28.157,62 | 0,47 | 14.793,20 | 0,22 |
| H1. Ratei attivi | | | | |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 28.157,62 | 0,47 | 14.793,20 | 0,22 |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | 1.283,56 | 0,02 | 1.199,05 | 0,02 |
| H2.3. Crediti diversi | | | 13.594,15 | 0,20 |
| H2.4. Commissioni retrocesse | 26.874,06 | 0,45 | | |
| TOTALE ATTIVITA' | 5.930.073,72 | 100,00 | 6.633.182,23 | 100,00 |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31-12-2007 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|---------------------|--|---------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale | Valore complessivo | % sul totale |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE | | | | |
| M. ALTRE PASSIVITA' | -3.189,33 | 100,00 | -1.911,25 | 100,00 |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | -1.890,00 | 59,26 | -821,00 | 42,96 |
| M4. Commissione di gestione | -1.299,33 | 40,74 | -1.090,25 | 57,04 |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | -3.189,33 | 100,00 | -1.911,25 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 5.926.884,39 | | 6.631.270,98 |
| Numero delle quote in circolazione | | 59.598,77300 | | 64.978,87700 |
| Valore unitario delle quote | | 99,446 | | 102,053 |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 2.054,84100 | 7.932,01300 | 335,66300 | 226,85900 |
| Quote rimborsate | 768,95600 | 3.328,43400 | 2.203,51200 | 9.628,57800 |

Data 28 febbraio 2008

Firma:

QUADRIFOGLIO VITA SPA
 DIRETTORE GENERALE

| | Rendiconto al 31-12-2007 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| 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 | 24.125,30 | 1.851,22 |
| A2.1. Titoli di debito | | |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 24.125,30 | 1.851,22 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | -127.275,08 | 118.135,20 |
| A3.1. Titoli di debito | | |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | -127.275,08 | 118.135,20 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | -103.149,78 | 119.986,42 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | |
| 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 | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | | |
| C. INTERESSI ATTIVI | 3.470,37 | 3.241,87 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | 3.470,37 | 3.241,87 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | | |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | | |
| E. PROVENTI SU CREDITI | | |
| F. ALTRI PROVENTI | 12.198,51 | 41.086,22 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | 12.198,51 | 41.086,22 |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | -87.480,90 | 164.314,51 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | -87.480,90 | 164.314,51 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -140.143,99 | -97.575,47 |
| H1. Commissione di gestione | -136.954,39 | -96.619,17 |
| H2. Spese pubblicazione quota | -1.152,00 | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -2.037,60 | -956,30 |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | -27,28 | -0,75 |
| I1. Altri ricavi | | |
| I2. Altri costi | -27,28 | -0,75 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | -227.652,17 | 66.738,29 |

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 | -2,55 | Volatilità della gestione | 4,95 |
| | | 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