

| 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 | 10.139.443,94 | 100,00 | 12.159.734,41 | 100,00 |
| 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. | 10.139.443,94 | 100,00 | 12.159.734,41 | 100,00 |
| 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 | | | | |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | | | | |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | | | | |
| H1. Ratei attivi | | | | |
| H2. Altri attivi (da specificare) | | | | |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | | | | |
| H2.3. Crediti diversi | | | | |
| H2.4. Commissioni retrocesse | | | | |
| TOTALE ATTIVITA' | 10.139.443,94 | 100,00 | 12.159.734,41 | 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' | | | | |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | | | | |
| M4. Commissione di gestione | | | | |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | | | | |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 10.139.443,94 | | 12.159.734,41 |
| Numero delle quote in circolazione | | 892.321,05800 | | 1.033.815,17400 |
| Valore unitario delle quote | | 11,363 | | 11,762 |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 13.003,52000 | 5.918,41900 | 6.100,02200 | 5.055,45600 |
| Quote rimborsate | 19.583,63400 | 14.231,79300 | 49.097,69300 | 88.658,41300 |

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 | 5.094,82 | 11.660,32 |
| A2.1. Titoli di debito | | |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 5.094,82 | 11.660,32 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | -358.747,62 | 504.794,00 |
| A3.1. Titoli di debito | | |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | -358.747,62 | 504.794,00 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | -353.652,80 | 516.454,32 |
| 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 | | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | | |
| 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 | | |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | -353.652,80 | 516.454,32 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | -353.652,80 | 516.454,32 |
| H. ONERI DI GESTIONE | | |
| H1. Commissione di gestione | | |
| H2. Spese pubblicazione quota | | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | | |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 57,88 | -5,09 |
| I1. Altri ricavi | 57,88 | |
| I2. Altri costi | | -5,09 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | -353.594,92 | 516.449,23 |

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 | -3,39 | Volatilità della gestione | 8,86 |
| | | Volatilità dichiarata | 8,00-15,00 |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 28 febbraio 2008

Firma:

QUADRIFOGLIO VITA SPA
 DIRETTORE GENERALE