

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>14.860.659,98</b>	<b>96,49</b>	<b>19.000.049,53</b>	<b>86,28</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	14.860.659,98	96,49	19.000.049,53	86,28
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>138.250,11</b>	<b>0,90</b>	<b>2.070.455,60</b>	<b>9,40</b>
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>	138.250,11	0,90	2.070.455,60	9,40
C1.1. Opzione - Call Asiatica su Fondi Comuni di Investimento				
C1.2. Contratto swap				
C1.3. Opzione su basket titoli azionari internazionali Acquistate	138.250,11	0,90	2.070.455,60	9,40
C1.4. Opzione call su titoli obbligazionari				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>397.669,49</b>	<b>2,58</b>	<b>284.619,03</b>	<b>1,30</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>663.593,11</b>	<b>3,01</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.443,19</b>	<b>0,03</b>	<b>2.032,80</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	4.443,19	0,03	2.032,80	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	4.443,19	0,03	2.032,80	0,01
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>15.401.022,77</b>	<b>100,00</b>	<b>22.020.750,07</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>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-5.636,22</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.606,29</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-4.202,00	74,55	-2.068,00	57,34
M5. Passività diverse	-1.434,22	25,45	-1.538,29	42,66
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-5.636,22</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.606,29</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>15.395.386,55</b>		<b>22.017.143,78</b>
Numero delle quote in circolazione		1.582.993,48000		2.086.597,74900
Valore unitario delle quote		9,725		10,552

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	5.360,49900	6.194,08400		
Quote rimborsate	118.607,21400	102.290,84900	44.390,03400	249.870,75500

Data: 28 febbraio 2008

Firma

QUADRIFOGLIO VITA SPA  
 DIRETTORE GENERALE

	Rendiconto al 31-12-2007	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>		
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.		
<b>A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI</b>	183.244,49	-16.345,41
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	183.244,49	-16.345,41
<b>A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE</b>	98.522,75	444.430,46
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	98.522,75	444.430,46
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>281.767,24</b>	<b>428.085,05</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
<b>B1. RISULTATI REALIZZATI</b>		
B1.1. Su strumenti negoziati	-171.109,50	2.852,44
B1.2. Su strumenti non negoziati	-171.109,50	2.852,44
<b>B2. RISULTATI NON REALIZZATI</b>		
B2.1. Su strumenti negoziati	-1.347.170,49	456.056,92
B2.2. Su strumenti non negoziati	-1.347.170,49	456.056,92
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	<b>-1.518.279,99</b>	<b>458.909,36</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	12.013,08	5.496,09
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	12.013,08	5.496,09
<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>	4.443,19	2.032,80
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	4.443,19	2.032,80
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>-1.220.056,48</b>	<b>894.523,30</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni	-43,20	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>-1.220.099,68</b>	<b>894.523,30</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		
H1. Commissione di gestione	-175.283,82	-196.465,27
H2. Spese pubblicazione quota	-169.782,22	-193.097,67
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-1.152,00	-1.152,00
H4. Altri oneri di gestione	-4.349,60	-2.215,60
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi	0,02	-6,27
I2. Altri costi	0,02	-6,27
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-1.395.383,48</b>	<b>698.051,76</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	-7,84	Volatilità della gestione	11,94
		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