

FONDO MEDIOLANUM TBN FUND

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA PERIODO DAL 01.03.2011 AL 31.05.2011

(importi in euro)

| CATEGORIA DI ATTIVITÀ | IMPORTI AL 28/02/2011 | IMPORTI AL 31/05/2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1.OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO | 110.316 | 110.018 |
| 1.01 BTP | 110.316 | 110.018 |
| 3. ALTRI ATTIVI PATRIMONIALI | 17.465 | 1.584 |
| 3.05 LIQUIDITÀ | 16.463 | 257 |
| 3.50 ALTRE TIPOLOGIE DI ATTIVI DI CUI: | 1.002 | 1.327 |
| 3.51 RATEI TITOLI | 1.002 | 1.327 |
| TOTALE ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA | 127.781 | 111.602 |
| 11.00 RISERVE TECNICHE STIMATE | 126.162 | 45.485 |

A norma delle Circolari I.S.V.A.P. n.71 del 26.03.87 e n. 336/S del 17.06.98 e n.471/D del 12.02.02

Basiglio - Milano Tre, 28 Giugno 2011