

## FONDO MEDIOLANUM TBN FUND

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA PERIODO DAL 1.09.2010 AL 30.11.2010  
(importi in euro)

CATEGORIA DI ATTIVITA'	IMPORTI AL 31/08/2010	IMPORTI AL 30/11/2010
<b>1. OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO</b>	<b>26.011</b>	<b>48.799</b>
1.01 BTP	21.584	42.311
1.50 ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI DEBITO DI CUI:	4.427	6.488
1.51 PRONTI CONTRO TERMINE	4.427	6.488
<b>3. ALTRI ATTIVI PATRIMONIALI</b>	<b>458</b>	<b>38.576</b>
3.05 LIQUIDITA'	211	37.986
3.50 ALTRE TIPOLOGIE DI ATTIVI DI CUI:	247	590
3.51 RATEI TITOLI	247	590
<b>TOTALE ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA</b>	<b>26.469</b>	<b>87.375</b>
11.00 RISERVE TECNICHE STIMATE	26.425	87.145

### RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA ESERCIZIO 1.03.2010 - 30.11.2010 (importi in euro)

PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIA DI ATTIVITA'	IMPORTI
<b>1. PROVENTI DA INVESTIMENTI</b>	<b>386</b>
1.01 INTERESSI SU TITOLI DI STATO IN EURO	283
1.51 INTERESSI ED ALTRI PROVENTI NETTI SU ALTRE ATTIVITA'	103
<b>2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI</b>	<b>60</b>
2.51 UTILI/PERDITE SU ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	60
A) TOTALE RENDIMENTI	<b>446</b>
B) ONERI DI GESTIONE	<b>10</b>
A) -B) UTILE/PERDITA DELLA GESTIONE	<b>437</b>
Tasso medio di rendimento riferito al periodo 1.03.2010 al 30.11.2010	1,46%

Il rendimento è retrocesso in base alle Condizioni di Polizza

Il tasso di rendimento nella misura sopra indicata è certificato dalla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG  
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