

**FONDO MEDIOLANUM TBN FUND**  
**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA PERIODO DAL 1.12.2010 AL 28.02.2011**  
(importi in euro)

| CATEGORIA DI ATTIVITA'                                   | IMPORTI AL 30/11/2010 | IMPORTI AL 28/02/2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>1.00 OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO</b> | <b>48.799</b>         | <b>110.316</b>        |
| 1.01 BTP   | 42.311                | 110.316               |
| 1.50 ALTRE TIPOLOGIE DI TITOLI DI DEBITO DI CUI:         | 6.488                 |                       |
| 1.51 PRONTI CONTRO TERMINE                               | 6.488                 |                       |
| <b>3.00 ALTRI ATTIVI PATRIMONIALI</b>                    | <b>38.576</b>         | <b>17.465</b>         |
| 3.05 LIQUIDITA'  | 37.986                | 16.463                |
| 3.50 ALTRE TIPOLOGIE DI ATTIVI DI CUI:                   | 590                   | 1.002                 |
| 3.51 RATEI TITOLI  | 590                   | 1.002                 |
| <b>TOTALE ATTIVI DELLA GESTIONE SEPARATA</b>             | <b>87.375</b>         | <b>127.781</b>        |
| 11.00 RISERVE TECNICHE STIMATE                           | 87.145                | 126.162               |

