

ANDAMENTO GESTIONE FINANZIARIA - SETTEMBRE 2010

COMPARTO BILANCIATO

| ESERCIZIO | VALORE QUOTA | RENDIMENTO NETTO | RENDIMENTO TFR NETTO(*) |
|---|------------------|------------------|-------------------------|
| 01/09/07 (inizio gestione) | 10,000 | - | - |
| 31/12/2007 | 10,712 | 7,120% | 1,162% |
| 31/12/2008 | 9,838 | -8,160% | 2,702% |
| 31/12/2009 | 10,921 | 11,008% | 1,980% |
| 30/09/2010 | 11,139 | 1,996% | 1,837% |
| DATI CUMULATI DA INIZIO GESTIONE | | | |
| 01/09/07 --> 30/09/10 | 10,00 --> 11,139 | +11,390% | +7,899% |

N.B. Il rendimento positivo dell'anno 2009 compensa le perdite prodotte dal rendimento negativo nell'anno 2008

COMPARTO GARANTITO

| ESERCIZIO | VALORE QUOTA | RENDIMENTO NETTO | RENDIMENTO TFR NETTO(*) |
|---|------------------|------------------|-------------------------|
| 01/09/07 (inizio gestione) | 10,000 | - | - |
| 31/12/2007 | 10,720 | 7,200% | 1,162% |
| 31/12/2008 | 11,245 | 4,897% | 2,702% |
| 31/12/2009 | 11,810 | 5,024% | 1,980% |
| 30/09/2010 | 11,970 | 1,355% | 1,837% |
| DATI CUMULATI DA INIZIO GESTIONE | | | |
| 01/09/07 --> 30/09/10 | 10,00 --> 11,970 | +19,700% | +7,899% |

(*) La rivalutazione del TFR per l'anno 2007 è rapportata al periodo 01/09/07 - 31/12/07
 La rivalutazione del TFR per gli anni 2008, 2009 e 2010 è calcolata con base inizio anno