

## PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI AL 31 OTTOBRE 2011

### Gestione separata "OSCAR"

CATEGORIA DI ATTIVITA'	Composizione al 31.07.11		Composizione al 31.10.11	
	Importi in Euro	%	Importi in Euro	%
Beni Immobili	1.802.836	0,68	1.802.836	0,71
Titoli di Stato	182.243.716	69,08	177.780.200	69,90
Obbl. Quotate in Euro	61.905.942	23,46	58.149.939	22,86
Obbl. Non Quotate in Euro	2.758.063	1,05	2.777.421	1,09
Titoli Azionari Quotati in Euro	3.607.788	1,37	3.378.782	1,33
Quote di OICR	11.513.103	4,36	6.914.364	2,71
Liquidità	120	-	3.549.830	1,40
<b>Totale Attività</b>	<b>263.831.568</b>	<b>100,00</b>	<b>254.353.372</b>	<b>100,00</b>

### Gestione separata "OSCAR 100%"

CATEGORIA DI ATTIVITA'	Composizione al 31.07.11		Composizione al 31.10.11	
	Importi in Euro	%	Importi in Euro	%
Titoli di Stato	1.268.911.918	58,77	1.297.998.193	59,83
Obbl. Quotate in Euro	680.417.662	31,51	677.036.087	31,21
Obbl. Quotate in Valuta	2.760.189	0,13	2.800.249	0,13
Obbl. Non Quotate in Valuta	15.097.553	0,70	15.099.953	0,70
Titoli Azionari Quotati in Euro	69.629.532	3,22	69.005.536	3,18
Titoli Azionari Quotati in Valuta	3.488.720	0,16	2.540.315	0,12
Quote di OICR	74.384.984	3,46	87.886.711	4,05
Strumenti Derivati	-1.666.440	-0,08	-	-
Liquidità	43.929.742	2,03	14.789.729	0,68
Crediti	2.250.000	0,10	2.250.000	0,10
<b>Totale Attività</b>	<b>2.159.203.860</b>	<b>100,00</b>	<b>2.169.406.773</b>	<b>100,00</b>

### Gestione separata "OSCAR DUE"

CATEGORIA DI ATTIVITA'	Composizione al 31.07.11		Composizione al 31.10.11	
	Importi in Euro	%	Importi in Euro	%
Titoli di Stato	82.941.752	66,10	78.247.240	63,03
Obbl. Quotate in Euro	36.270.443	28,91	36.654.848	29,53
Obbl. Non Quotate in Euro	250.352	0,20	253.117	0,20
Quote di OICR	2.707.704	2,16	2.676.528	2,16
Liquidità	3.297.778	2,63	6.306.005	5,08
<b>Totale Attività</b>	<b>125.468.029</b>	<b>100,00</b>	<b>124.137.738</b>	<b>100,00</b>

## RENDICONTO RIEPILOGATIVO (Periodo 01/11/2010 - 31/10/2011)

### Gestione separata "OSCAR"

PROVENTI ED ONERI		Importi in Euro
Proventi ordinari	a	10.716.647
Oneri di gestione	b	8.979
Utile della Gestione	a-b	10.707.668

**Tasso medio di rendimento**

**4,05%**

**Aliquota di retrocessione**

**80,00%**

### Gestione separata "OSCAR 100%"

PROVENTI ED ONERI		Importi in Euro
Proventi ordinari	a	74.638.514
Oneri di gestione	b	9.833
Utile della Gestione	a-b	74.628.681

**Tasso medio di rendimento**

**3,32%**

L'aliquota di retrocessione è determinata in funzione del prelievo sul rendimento così come previsto dalla documentazione contrattuale

### Gestione separata "OSCAR DUE"

PROVENTI ED ONERI		Importi in Euro
Proventi ordinari	a	6.148.515
Oneri di gestione	b	8.906
Utile della Gestione	a-b	6.139.609

**Tasso medio di rendimento**

**4,95%**

L'aliquota di retrocessione è determinata in funzione del prelievo sul rendimento così come previsto dalla documentazione contrattuale