

ALLEGATO I

Prosp. A

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO**

**Società:** ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA **Codice:** 077  
**Gestione separata:** ZURICH Fund **Codice:** 040 00  
**Periodo di osservazione:** 01/10/2007 - 30/09/2008

	Trimestre precedente		Trimestre attuale	
	al 30/06/2008	Comp. %	al 30/09/2008	Comp. %
<b>1.00 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>336.630.983</b>	<b>91,26</b>	<b>319.605.345</b>	<b>88,91</b>
1.01 BTP	153.479.903	41,61	146.976.597	40,89
1.02 CCT				
1.03 Altri titoli di Stato emessi in euro	10.118.656	2,74		
1.04 Altri titoli di Stato emessi in valuta				
1.05 Obbligazioni quotate in euro	173.032.424	46,91	172.628.748	48,02
1.06 Obbligazioni quotate in valuta				
1.07 Obbligazioni non quotate in euro				
1.08 Obbligazioni non quotate in valuta				
1.50 Altre tipologie di titoli di debito				
di cui: 1.51				
1.52				
<b>2.00 Titoli di capitale</b>	<b>32.208.163</b>	<b>8,73</b>	<b>39.872.682</b>	<b>11,09</b>
2.01 Azioni quotate in euro	32.208.163	8,73	39.872.682	11,09
2.02 Azioni non quotate in euro				
2.03 Azioni quotate in valuta				
2.04 Azioni non quotate in valuta				
2.50 Altre tipologie di titoli di capitale				
di cui: 2.51				
2.52				
<b>3.00 Altri attivi patrimoniali</b>				
3.01 Immobili				
3.02 Prestiti				
3.03 Quote di OICR				
3.04 Strumenti derivati				
3.05 Liquidità				
3.50 Altre tipologie di attivi				
di cui: 3.51				
3.52				
<b>10.00 Totale attivi della gestione separata</b>	<b>368.839.146</b>	<b>100,00</b>	<b>359.478.027</b>	<b>100,00</b>
<b>11.00 Riserve tecniche stimate</b>	<b>362.158.931</b>		<b>343.917.137</b>	

I dati aggregati sono stati pubblicati sui due quotidiani: Milano Finanza  
 La Repubblica

in data 01/11/2008  
 in data 01/11/2008

 ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA
 

ALLEGATO II

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO  
AL IV TRIMESTRE**

**Società:** ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA  
**Gestione separata:** ZURICH Fund  
**Periodo di osservazione:** 01/10/2007 - 30/09/2008

**Codice:** 077  
**Codice:** 040 00

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		IMPORTI
<b>1.00 Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	<b>16.289.664</b>
1.01 Interessi su titoli di Stato in euro		8.464.196
1.02 Interessi su titoli di Stato in valuta		
1.03 Interessi su titoli obbligazionari in euro		6.118.301
1.04 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		
1.05 Dividendi su azioni in euro		1.707.167
1.06 Dividendi su azioni in valuta		
1.07 Redditi degli investimenti immobiliari		
1.50 Altre tipologie di proventi:		
di cui: 1.51		
1.52		
<b>2.00 Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B</b>	<b>-400.598</b>
2.01 Titoli di Stato in euro		-341.994
2.02 Titoli di Stato in valuta		
2.03 Titoli obbligazionari quotati in euro		110.111
2.04 Titoli obbligazionari non quotati in euro		
2.05 Titoli obbligazionari quotati in valuta		
2.06 Titoli obbligazionari non quotati in valuta		
2.07 Titoli azionari quotati in euro		-168.715
2.08 Titoli azionari non quotati in euro		
2.09 Titoli azionari in valuta quotati		
2.10 Titoli azionari in valuta non quotati		
2.11 Immobili		
2.12 Cambi		
2.50 Altre tipologie di utili/perdite		
di cui: 2.51		
2.52		
<b>3.00 Totale rendimenti</b>	<b>A+B</b>	<b>15.889.066</b>
<b>4.00 Oneri di gestione</b>	<b>C</b>	<b>5.394</b>
<b>5.00 Utile/perdita della gestione</b>	<b>A+B-C</b>	<b>15.883.672</b>
<b>6.00 Giacenza media delle attività investite</b>		<b>384.313.103</b>

**Tasso medio di rendimento:** 4,15 %

**Aliquota di retrocessione:** n.d. \*

\*Il rendimento attribuito è pari al rendimento realizzato al netto delle spese di gestione annuali previste dai relativi contratti

ZURICH INVESTMENTS LIFE SPA