

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T8 AZS OBBL. PROTETTO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2010

Allegato 1

| ATTIVITA' | Situazione al 31-12-2010 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 14.827.265,81 | 97,19 | 14.243.373,15 | 96,15 |
| A1. Titoli di debito | 14.827.265,81 | 97,19 | 14.243.373,15 | 96,15 |
| A1.1. Titoli di Stato | 14.792.065,81 | 96,96 | 13.694.903,15 | 92,45 |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | | | 518.470,00 | 3,50 |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | 35.200,00 | 0,23 | 30.000,00 | 0,20 |
| A2. Titoli azionari | | | | |
| A3. Parti di O.I.C.R. | | | | |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | | | | |
| B1. Titoli di debito | | | | |
| B1.1. Titoli di Stato | | | | |
| B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili | | | | |
| B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | | | | |
| B2. Titoli azionari | | | | |
| B3. Parti di O.I.C.R. | | | | |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati | | | | |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 128.567,14 | 0,84 | 239.601,45 | 1,62 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | 205.390,11 | 1,35 | 178.044,67 | 1,20 |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 95.040,37 | 0,62 | 153.009,42 | 1,03 |
| H1. Ratei attivi | 95.016,50 | 0,62 | 152.751,03 | 1,03 |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 23,87 | | 258,39 | |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | | | 113,64 | |
| H2.3. Retrocessione Commissioni | | | | |
| H2.4. Altre Attività Diverse | 23,87 | | 144,75 | |
| TOTALE ATTIVITA' | 15.256.263,43 | 100,00 | 14.814.028,69 | 100,00 |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31-12-2010 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale | Valore complessivo | % sul totale |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE | | | | |
| M. ALTRE PASSIVITA' | -24.873,60 | 100,00 | -19.676,93 | 100,00 |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | -1.152,00 | 4,63 | -1.152,00 | 5,85 |
| M3. Spese revisione rendiconto | -7.756,00 | 31,18 | -3.000,00 | 15,25 |
| M4. Commissione di gestione | -15.965,60 | 64,19 | -15.524,93 | 78,90 |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | -24.873,60 | 100,00 | -19.676,93 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 15.231.389,83 | | 14.794.351,76 |
| Numero delle quote in circolazione | | 2.513.183,53 | | 2.429.026,02 |
| Valore unitario delle quote | | 6,061 | | 6,091 |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 75.074,82 | 35.199,54 | 34.668,17 | 94.891,69 |
| Quote rimborsate | 37.914,19 | 53.021,93 | 38.510,77 | 26.229,82 |

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 2

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T8 AZS OBBL. PROTETTO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010

| | Rendiconto al 31-12-2010 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 425.715,25 | 504.781,78 |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 425.715,25 | 504.781,78 |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | -98.313,53 | -30.157,29 |
| A2.1. Titoli di debito | -98.313,53 | -30.157,29 |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | -204.701,40 | -59.554,76 |
| A3.1. Titoli di debito | -204.701,40 | -59.554,76 |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 122.700,32 | 415.069,73 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | |
| B1. RISULTATI REALIZZATI | | |
| B1.1. Su strumenti negoziati | | |
| B1.2. Su strumenti non negoziati | | |
| B2. RISULTATI NON REALIZZATI | | |
| B2.1. Su strumenti negoziati | | |
| B2.2. Su strumenti non negoziati | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | | |
| C. INTERESSI ATTIVI | | 420,88 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | | 420,88 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | | |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | | |
| E. PROVENTI SU CREDITI | | |
| F. ALTRI PROVENTI | | |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | 122.700,32 | 415.490,61 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 122.700,32 | 415.490,61 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -197.208,93 | -186.184,76 |
| H1. Commissione di gestione | -187.188,01 | -180.939,88 |
| H2. Spese pubblicazione quota | -1.152,00 | -1.152,00 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -8.868,92 | -4.092,88 |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 140,28 | -1.623,52 |
| I1. Altri ricavi | 435,56 | 561,71 |
| I2. Altri costi | -295,28 | -2.185,23 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | -74.368,33 | 227.682,33 |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-----------|
| Rendimento della gestione | -0,49 | Volatilità della gestione | 1,20 |
| Rendimento del benchmark | 0,75 | Volatilità del benchmark ** | |
| Differenza | -1,24 | Volatilità dichiarata *** | 0,00/1,00 |

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--|---------------------------|--|
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| | | Volatilità dichiarata | |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark