

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	52.940.146,14	84,02	12.438.928,95	91,16
A1. Titoli di debito	52.858.291,14	83,89	12.438.928,95	91,16
A1.1. Titoli di Stato	29.589.185,25	46,96	7.132.933,00	52,28
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	17.461.795,10	27,71	5.021.727,85	36,80
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	5.807.310,79	9,22	202.863,10	1,49
A2. Titoli azionari	81.855,00	0,13	81.405,00	0,60
A3. Parti di O.L.C.R.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	474.631,50	0,75	-	-
B1. Titoli di debito	474.631,50	0,75	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	474.631,50	0,75	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
B2. Titoli azionari	-	-	-	-
B3. Parti di O.L.C.R.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C1.1. Warrant	-	-	-	-
C1.2. Future su indici azionari	-	-	-	-
C1.3. Opzioni Call	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	9.183.878,23	14,58	1.003.978,21	7,36
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	412.332,05	0,65	201.844,87	1,48
H1. Ratei attivi	410.482,35	0,65	197.234,54	1,45
H2. Altri attivi (da specificare)	1.849,70	0,00	4.610,33	0,03
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	1.849,70	0,00	4.610,33	0,03
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	63.010.987,92	100,00	13.644.752,03	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
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'	-	62.248,93	-	14.295,64
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4.1 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONS. GOLD	-	9.450,94	-	766,65
M4.2 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONS. PLATINUM	-	2.117,42	-	191,87
M4.3 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONSERVATIVO	-	50.680,57	-	13.337,12
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	-	62.248,93	-	14.295,64
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		62.948.738,99		13.630.456,39
ALLIANZ CONS. GOLD Numero quote in circolazione		95.385,67200		8.200,09100
ALLIANZ CONS. GOLD Valore unitario delle quote		107,57		99,961
ALLIANZ CONS. PLATINUM Numero quote in circolazione		2.377,58400		250,00000
ALLIANZ CONS. PLATINUM Valore unitario delle quote		1.082,511		1.003,301
ALLIANZ CONSERVATIVO Numero quote in circolazione		4.666.927,46800		1.257.583,61700
ALLIANZ CONSERVATIVO Valore unitario delle quote		10,738		9,987

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ALLIANZ CONS. GOLD Quote emesse	455,78100	2.405,56100	7.656,18300	90.250,33200
ALLIANZ CONS. GOLD Quote Rimborsate	301,09300	7.898,63900	1.620,79000	3.761,75400
ALLIANZ CONS. PLATINUM Quote emesse				2.377,58400
ALLIANZ CONS. PLATINUM Quote Rimborsate				250,00000
ALLIANZ CONSERVATIVO Quote emesse	414.073,06800	768.312,84100	1.106.517,24300	2.478.014,13900
ALLIANZ CONSERVATIVO Quote Rimborsate	221.624,75800	314.156,89200	270.347,82000	551.443,97000

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ALLIANZ CONSERVATIVO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		719.926,75		214.581,84
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		712.400,35		210.981,84
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		7.526,40		3.600,00
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		-		0,00
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		506.646,37		11.056,94
A2.1 Titoli di debito		499.111,91		11.056,94
A2.2. Titoli azionari		7.534,46		0,00
A2.3. Parti di O.I.C.R.		-		0,00
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		791.215,59		-191.001,25
A3.1. Titoli di debito		798.535,86		-161.235,19
A3.2. Titoli di capitale		- 7.320,27		-29.766,06
A3.3. Parti di O.I.C.R.		-		0,00
Risultato gestione strumenti finanziari		2.017.788,71		34.637,53
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
B1. RISULTATI REALIZZATI				
B1.1. Su strumenti negoziati		-		0,00
B1.2. Su strumenti non negoziati		-		0,00
B2. RISULTATI NON REALIZZATI				0,00
B2.1. Su strumenti negoziati		-		0,00
B2.2. Su strumenti non negoziati		-		0,00
Risultato gestione strumenti finanziari derivati				
C. INTERESSI ATTIVI		14.797,66		36.882,66
C1. SU DEPOSITI BANCARI		14.797,66		36.882,66
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		-		
F2. PROVENTI DIVERSI		-		
Risultato lordo della gestione di portafoglio		2.032.586,37		71.520,19
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)				0,00
G1. Bolli, spese e commissioni		-		0,00
Risultato netto della gestione di portafoglio		2.032.586,37		71.520,19
H. ONERI DI GESTIONE		- 547.003,03		-80.180,94
H1.1 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONS. GOLD		- 42.700,93		-4.343,62
H1.2 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONS. PLATINUM		- 9.951,38		-1.481,61
H1.3 Commissioni di Gestione ALLIANZ CONSERVATIVO		- 483.588,99		-74.184,16
H2. Spese pubblicazione quota		- 3.456,00		0,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		- 7.305,73		-171,55
H4. Altri oneri di gestione		-		0,00
I. ALTRI RICAVI E ONERI		- 1,00		183,76
I1. Altri ricavi		-		183,76
I2. Altri costi		- 1,00		
Utile/perdita della gestione del Fondo		1.485.582,34		-8.476,99

SEZIONE DI CONFRONTO *

ALLIANZ CONSERVATIVO GOLD			
Rendimento della gestione	7,61	Volatilità della gestione	2,02
Rendimento del benchmark	4,02	Volatilità del benchmark**	2,55
Differenza	3,59	Volatilità dichiarata***	
ALLIANZ CONSERVATIVO PLATINUM			
Rendimento della gestione	7,89	Volatilità della gestione	2,01
Rendimento del benchmark	4,02	Volatilità del benchmark**	2,55
Differenza	3,87	Volatilità dichiarata***	
ALLIANZ CONSERVATIVO			
Rendimento della gestione	7,52	Volatilità della gestione	2,02
Rendimento del benchmark	4,02	Volatilità del benchmark**	2,55
Differenza	3,50	Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in casi di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rend. ALLIANZ CONS. GOLD		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend. ALLIANZ CONS. PLATINUM		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend. ALLIANZ CONSERVATIVO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark