

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011E2P ALLIANZ CONS zero**  
**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
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>91.807.613,64</b>	<b>98,81</b>	<b>52.940.146,14</b>	<b>84,02</b>
A1. Titoli di debito	80.333.105,71	86,46	52.858.291,14	83,89
A1.1. Titoli di Stato	57.679.697,25	62,08	29.589.185,25	46,96
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	17.206.993,81	18,52	17.461.795,10	27,71
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	5.446.414,65	5,86	5.807.310,79	9,22
A2. Titoli azionari	11.474.507,93	12,35	81.855,00	0,13
A3. Parti di O.I.C.R.				
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>			<b>474.631,50</b>	<b>0,75</b>
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.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>516.241,23</b>	<b>0,56</b>	<b>9.183.878,23</b>	<b>14,58</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-70.049,78	-0,08		
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>659.656,64</b>	<b>0,71</b>	<b>412.332,05</b>	<b>0,65</b>
H1. Ratei attivi	634.217,96	0,68	410.482,35	0,65
H2. Altri attivi (da specificare)	25.438,68	0,03	1.849,70	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	25.438,68	0,03	1.849,70	
H2.3. Retrocessione Commissioni				
H2.4. Altre Attività Diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>92.913.461,73</b>	<b>100,00</b>	<b>63.010.987,92</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-233.779,16</b>	<b>100,00</b>	<b>-62.248,93</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-3.456,00	1,48		
M3. Spese revisione rendiconto	-12.703,00	5,43		
M4.1 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONS. GOLD	-37.161,59	15,90	-9.450,94	15,18
M4.2 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM	-6.031,04	2,58	-2.117,42	3,40
M4.3 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO	-174.427,53	74,61	-50.680,57	81,42
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-233.779,16</b>	<b>100,00</b>	<b>-62.248,93</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>92.679.682,57</b>		<b>62.948.738,99</b>	
011E2F ALLIANZ CONS. GOLD Numero quote in circolazione		181.465,77		95.385,672
011E2F ALLIANZ CONS. GOLD Valore unitario delle quote		106,534		107,570
011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM Numero quote in circolazione		1.914,88		2.377,584
011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM Valore unitario delle quote		1.073,283		1.082,511
011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO Numero quote in circolazione		6.719.733,63		4.666.927,468
011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO Valore unitario delle quote		10,609		10,738

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
011E2F ALLIANZ CONS. GOLD Quote emesse	7.142,24	45.234,16		112.608,16
011E2F ALLIANZ CONS. GOLD Quote Rimborsate	3.570,22	6.198,25	939,23	68.196,76
011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM Quote emesse		2.164,51		
011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM Quote Rimborsate		2.378,73		248,49
011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO Quote emesse	2.036.076,85	1.980.816,80	628.474,58	622.750,88
011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO Quote Rimborsate	583.801,16	696.741,41	866.902,18	1.067.868,20

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011E2P ALLIANZ CONS zero**
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010**

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.034.033,03	719.926,75
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.658.876,91	712.400,35
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	375.156,12	7.526,40
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-198.543,85	506.646,37
A2.1. Titoli di debito	206.580,40	499.111,91
A2.2. Titoli azionari	-405.124,25	7.534,46
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-1.744.627,60	791.215,59
A3.1. Titoli di debito	-1.625.859,18	798.535,86
A3.2. Titoli di capitale	-118.768,42	-7.320,27
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>90.861,58</b>	<b>2.017.788,71</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
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		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>947,25</b>	<b>14.797,66</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	947,25	14.797,66
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>91.808,83</b>	<b>2.032.586,37</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>91.808,83</b>	<b>2.032.586,37</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.335.401,59</b>	<b>-547.003,03</b>
H1.1 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONS. GOLD	-196.494,18	-42.700,93
H1.2 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM	-27.847,76	-9.951,38
H1.3 Commissioni di Gestione 011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO	-1.090.676,52	-483.588,99
H2. Spese pubblicazione quota	-3.456,00	-3.456,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-16.927,13	-7.305,73
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>-1,00</b>
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		-1,00
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-1.243.592,76</b>	<b>1.485.582,34</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

011E2F ALLIANZ CONS. GOLD			
Rendimento della gestione	-0,96	Volatilità della gestione	2,71
Rendimento del benchmark	0,47	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-1,43	Volatilità dichiarata***	3-8
011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM			
Rendimento della gestione	-0,85	Volatilità della gestione	2,73
Rendimento del benchmark	0,47	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-1,32	Volatilità dichiarata***	3-8
011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO			
Rendimento della gestione	-1,20	Volatilità della gestione	2,72
Rendimento del benchmark	0,47	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-1,67	Volatilità dichiarata***	3-8

\* 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 \***

Rend.011E2F ALLIANZ CONS. GOLD		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.011E2F ALLIANZ CONS. PLATINUM		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.011E2F ALLIANZ CONSERVATIVO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

