

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	16.350.469,35	85,01	2.073.744,90	60,45
A1. Titoli di debito	3.877.665,90	20,17	1.221.170,00	35,60
A1.1. Titoli di Stato	2.945.952,50	15,33	1.221.170,00	35,60
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	827.571,60	4,30	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	104.141,80	0,54	-	-
A2. Titoli azionari	11.584.931,45	60,21	852.574,90	24,85
A3. Parti di O.I.C.R.	887.872,00	4,63	-	-
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	-	-	37.208,41	1,08
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C1.1. Warrant	-	-	-	-
C1.2. Future su indici azionari	-	-	-	-
C1.3. Opzioni Call	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	37.208,41	1,08
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati	-	-	37.208,41	1,08
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	2.837.913,69	14,76	1.296.394,84	37,79
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	7.085,11	0,04	875,64	0,03
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	37.411,50	0,19	22.464,17	0,64
H1. Ratei attivi	32.074,69	0,17	16.853,54	0,49
H2. Altri attivi (da specificare)	5.336,81	0,03	5.610,63	0,15
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	5.336,81	0,03	5.610,63	0,15
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	19.232.879,65	100,00	3.430.687,96	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'	-	31.057,31	5.217,28	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4.1 Commissioni di Gestione ALLIANZ FLESS. GOLD	-	3.553,30	598,48	11,47
M4.2 Commissioni di Gestione ALLIANZ FLESSIBILE	-	27.504,01	4.618,80	88,53
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	-	31.057,31	5.217,28	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	-	19.201.822,34	-	3.425.470,68
ALLIANZ FLESS. GOLD Numero quote in circolazione	-	27.267,86200	-	5.467,97800
ALLIANZ FLESS. GOLD Valore unitario delle quote	-	98,02400	-	87,98000
ALLIANZ FLESSIBILE Numero quote in circolazione	-	1.697.563,44100	-	335.005,47500
ALLIANZ FLESSIBILE Valore unitario delle quote	-	9,73600	-	8,78900

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ALLIANZ FLESS. GOLD Quote emesse	34.35500	10.542,01800	806,71500	16.106,19800
ALLIANZ FLESS. GOLD Quote Rimborsate	1.811,40800	-	3.877,99400	-
ALLIANZ FLESSIBILE Quote emesse	249.993,66900	469.993,24900	369.552,34300	657.614,79800
ALLIANZ FLESSIBILE Quote Rimborsate	61.022,30500	28.548,52700	70.029,15700	224.996,10400

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	203.532,51		45.610,03	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	57.917,26		33.134,76	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	127.023,03		9.573,27	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	18.592,22		2.902,00	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	216.902,79		390.863,76	
A2.1. Titoli di debito	50.139,18		6.841,11	
A2.2. Titoli azionari	130.723,53		302.184,16	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	36.040,08		81.838,49	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.280.281,58		214.336,29	
A3.1. Titoli di debito	88.809,33		51.785,75	
A3.2. Titoli di capitale	1.136.042,81		162.550,54	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	55.429,44		-	
Risultato gestione strumenti finanziari		1.700.716,88		559.590,02
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
B1. RISULTATI REALIZZATI	57.717,20			
B1.1. Su strumenti negoziati	20.508,79		50.340,48	
B1.2. Su strumenti non negoziati	-		-	
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	37.208,41		37.208,41	
B2.1. Su strumenti negoziati	-		-	
B2.2. Su strumenti non negoziati	37.208,41		37.208,41	
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		57.717,20		13.132,07
C. INTERESSI ATTIVI				
C1. SU DEPOSITI BANCARI	14.525,83		20.765,12	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
D1. RISULTATI REALIZZATI	17.338,49		33.906,86	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	30.901,07		71.474,87	
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI				
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	37,57		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		1.674.901,57		518.050,11
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)				
G1. Bolli, spese e commissioni	-		393,46	
Risultato netto della gestione di portafoglio		1.674.901,57		518.443,57
H. ONERI DI GESTIONE				
H1.1 Commissioni di Gestione ALLIANZ FLESS. GOLD	222.969,46		38.098,91	
H1.2 Commissioni di Gestione ALLIANZ FLESSIBILE	-		5.124,72	
H2. Spese pubblicazione quota	21.261,39		32.790,34	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	196.308,10		-	
H4. Altri oneri di gestione	2.304,00		183,85	
L. ALTRI RICAVI E ONERI				
L1. Altri ricavi	51,71		412,44	
L2. Altri costi	51,77		412,44	
Utile/perdita della gestione del Fondo		1.451.983,82		556.130,04

SEZIONE DI CONFRONTO *

ALLIANZ FLESS. GOLD			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
ALLIANZ FLESSIBILE			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rend. ALLIANZ FLESS. GOLD	11,42	Volatilità della gestione	8,33
		Volatilità dichiarata	15
Rend. ALLIANZ FLESSIBILE	10,77	Volatilità della gestione	8,33
		Volatilità dichiarata	15

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark