

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ALLIANZ SVILUPPO

## SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>7.936.675,02</b>	<b>77,90</b>	<b>1.502.306,55</b>	<b>84,50</b>
A1. Titoli di debito	3.817.684,20	37,47	957.784,80	53,87
A1.1. Titoli di Stato	3.213.371,90	31,54	908.475,00	51,10
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	505.470,95	4,96	49.309,80	2,77
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	98.841,35	0,97	-	-
A2. Titoli azionari	4.118.990,82	40,43	544.521,75	30,63
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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.	-	-	-	-
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
E. DEPOSITI BANCARI	2.228.418,71	21,87	405.453,22	22,81
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	141.413,07	7,95
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>22.887,63</b>	<b>0,23</b>	<b>11.465,90</b>	<b>0,64</b>
H1. Ratei attivi	21.003,57	0,21	10.294,42	0,58
H2. Altri attivi (da specificare)	1.884,06	0,02	1.171,48	0,07
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	1.884,06	0,02	1.171,48	0,07
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>10.187.981,36</b>	<b>100,00</b>	<b>1.777.812,60</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<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>- 18.887,56</b>	<b>100,00</b>	<b>- 2.609,01</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi		-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota		-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto		-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 18.887,56	100,00	- 2.609,01	100,00
M5. Passività diverse		-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 18.887,56</b>	<b>100,00</b>	<b>- 2.609,01</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>10.169.093,80</b>		<b>1.775.203,59</b>
Numero delle quote in circolazione		998.551.45400		196.022.19800
Valore unitario delle quote		10,183		9,056
<b>Movimenti delle quote dell'esercizio</b>	<b>I trimestre</b>	<b>II trimestre</b>	<b>III trimestre</b>	<b>IV trimestre</b>
Quote emesse	79.795,13	163.918,20	241.016,34	454.834,73
Quote rimborsate	39.025,04	5.463,54	23.590,92	68.955,63

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ALLIANZ SVILUPPO

## SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	119.502,77		23.249,84	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	43.789,76		12.160,84	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	75.713,01		11.089,00	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	206.258,04		47.481,87	
A2.1. Titoli di debito	28.777,65		497,85	
A2.2. Titoli azionari	177.480,39		47.979,72	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	349.620,56		122.349,24	
A3.1. Titoli di debito	59.538,07		15.060,40	
A3.2. Titoli di capitale	290.082,49		107.288,84	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>675.381,37</b>		<b>146.581,27</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>4.070,14</b>		<b>8.276,22</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.070,14		8.276,22	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>1.548,06</b>		<b>821,95</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	766,06		128,79	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	782,00		693,16	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		-		-
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>17,55</b>		<b>106,26</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	17,55		106,26	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>		<b>681.017,12</b>		<b>137.376,84</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		<b>0,56</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni	0,56		-	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>681.016,56</b>		<b>137.376,84</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		<b>113.803,11</b>		<b>15.591,15</b>
H1. Commissione di gestione	109.702,74		15.419,60	
H2. Spese pubblicazione quota	1.152,00		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	2.948,37		171,55	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>5,35</b>		<b>2.069,96</b>
I1. Altri ricavi	11,46		2.069,96	
I2. Altri costi	6,11		-	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>567.218,80</b>		<b>150.898,03</b>

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	12,44	Volatilità della gestione	7,51
Rendimento del benchmark	16,90	Volatilità del benchmark **	
Differenza	4,46	Volatilità dichiarata ***	8-14

\* 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