

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T7 AZ. INNOVATION AZS**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009**

Allegato 1

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>217.364,56</b>	<b>97,54</b>	<b>212.437,27</b>	<b>98,32</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	217.364,56	97,54	212.437,27	98,32
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</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>				
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>3.571,72</b>	<b>1,60</b>	<b>2.583,26</b>	<b>1,20</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.915,52</b>	<b>0,86</b>	<b>1.043,87</b>	<b>0,48</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.915,52	0,86	1.043,87	0,48
H2.1. Crediti d'imposta	1.511,88	0,68	617,34	0,29
H2.2. Crediti per ritenute	3,15		42,08	0,02
H2.3. Retrocessione Commissioni	400,49	0,18	384,45	0,18
H2.4. Altre Attività Diverse				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>222.851,80</b>	<b>100,00</b>	<b>216.064,40</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		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>-327,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-345,50</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-327,08	100,00	-345,50	100,00
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-327,08</b>	<b>100,00</b>	<b>-345,50</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>222.524,72</b>		<b>215.718,90</b>
Numero delle quote in circolazione		64.324,15		73.290,48
Valore unitario delle quote		3,459		2,943

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	593,10		20,00	
Quote rimborsate	5.077,74		1.013,55	3.488,14

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T7 AZ. INNOVATION AZS**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	486,87		324,91	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito				
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	486,87		324,91	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.970,83		-13.442,00	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.970,83		-13.442,00	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	32.915,07		-52.692,70	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	32.915,07		-52.692,70	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>35.372,77</b>		<b>-65.809,79</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>11,62</b>		<b>155,87</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	11,62		155,87	
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>	<b>1.511,88</b>		<b>617,34</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	1.511,88		617,34	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>		<b>36.896,27</b>		<b>-65.036,58</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>				
G1. Bolli, spese e commissioni				
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>36.896,27</b>		<b>-65.036,58</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.301,39</b>		<b>-4.773,66</b>	
H1. Commissione di gestione	-3.752,92		-4.400,45	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-548,47		-373,21	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>2.310,17</b>		<b>3.053,09</b>	
I1. Altri ricavi	2.310,32		3.053,09	
I2. Altri costi	-0,15			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>34.905,05</b>		<b>-66.757,15</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	17,53	Volatilità della gestione	8,93
Rendimento del benchmark	17,34	Volatilità del benchmark **	
Differenza	0,19	Volatilità dichiarata ***	4,00/10,00

\* 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