

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T3 AZS SV OBBLIGAZIONARIO
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 |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 38.003.030,31 | 95,88 | 39.109.928,72 | 97,54 |
| A1. Titoli di debito | 35.927.044,70 | 90,65 | 36.936.511,99 | 92,12 |
| A1.1. Titoli di Stato | 35.667.639,70 | 89,99 | 35.138.251,99 | 87,64 |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | 259.405,00 | 0,65 | 1.798.260,00 | 4,49 |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | | | | |
| A2. Titoli azionari | | | | |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 2.075.985,61 | 5,24 | 2.173.416,73 | 5,42 |
| 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 | | | | |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati | | | | |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 108.007,26 | 0,27 | 218.492,23 | 0,54 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | 952.398,44 | 2,40 | 41.291,56 | 0,10 |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 570.602,26 | 1,44 | 725.045,17 | 1,81 |
| H1. Ratei attivi | 534.043,01 | 1,35 | 663.891,23 | 1,66 |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 36.559,25 | 0,09 | 61.153,94 | 0,15 |
| H2.1. Crediti d'imposta | 31.689,30 | 0,08 | 58.254,84 | 0,15 |
| H2.2. Crediti per ritenute | | | 258,49 | |
| H2.3. Retrocessione Commissioni | 2.135,59 | 0,01 | 2.093,42 | 0,01 |
| H2.4. Altre Attività Diverse | 2.734,36 | 0,01 | 547,19 | |
| TOTALE ATTIVITA' | 39.634.038,27 | 100,00 | 40.094.757,68 | 100,00 |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31-12-2010 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale | Valore complessivo | % sul totale |
| 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' | -44.409,75 | 100,00 | -41.678,91 | 100,00 |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | -1.152,00 | 2,59 | -1.152,00 | 2,76 |
| M3. Spese revisione rendiconto | -10.296,00 | 23,18 | -6.480,00 | 15,55 |
| M4. Commissione di gestione | -32.961,75 | 74,22 | -34.046,91 | 81,69 |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | -44.409,75 | 100,00 | -41.678,91 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 39.589.628,52 | | 40.053.078,77 |
| Numero delle quote in circolazione | | 5.174.551,76 | | 5.273.763,86 |
| Valore unitario delle quote | | 7,651 | | 7,595 |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 191.695,09 | 93.674,71 | 140.547,43 | 616.335,63 |
| Quote rimborsate | 226.018,90 | 204.642,03 | 189.669,19 | 521.134,84 |

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) 011T3 AZS SV OBBLIGAZIONARIO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010

| | Rendiconto al 31-12-2010 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 1.338.170,04 | 1.560.689,50 |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 1.338.170,04 | 1.560.689,50 |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | -102.075,22 | 257.281,15 |
| A2.1. Titoli di debito | -119.963,14 | 256.691,07 |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 17.887,92 | 590,08 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | -585.502,33 | 786.356,76 |
| A3.1. Titoli di debito | -831.137,97 | 303.839,95 |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 245.635,64 | 482.516,81 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 650.592,49 | 2.604.327,41 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | |
| 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 | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | | |
| C. INTERESSI ATTIVI | -31,44 | 956,70 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | -31,44 | 956,70 |
| 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 | 31.689,30 | 58.254,84 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | 31.689,30 | 58.254,84 |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | 682.250,35 | 2.663.538,95 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 682.250,35 | 2.663.538,95 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -414.489,40 | -428.605,58 |
| H1. Commissione di gestione | -398.066,18 | -411.434,86 |
| H2. Spese pubblicazione quota | -1.152,00 | -1.152,00 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -15.271,22 | -16.018,72 |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 34.078,85 | 30.752,57 |
| I1. Altri ricavi | 34.671,52 | 32.025,77 |
| I2. Altri costi | -592,67 | -1.273,20 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 301.839,80 | 2.265.685,94 |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-----------|
| Rendimento della gestione | 0,74 | Volatilità della gestione | 3,50 |
| Rendimento del benchmark | 2,15 | Volatilità del benchmark ** | |
| Differenza | -1,41 | Volatilità dichiarata *** | 1,00/4,00 |

* 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