

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ZLAP Pension Bilanciato Euro	SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2009
---	------------------------------------

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	6.801.320,29	90,30%	3.893.741,30	88,71%
A1. Titoli di debito	496.694,40	6,59%	1.594.446,90	36,32%
A1.1 Titoli di Stato	496.694,40	6,59%	1.594.446,90	36,32%
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.	6.304.625,89	83,71%	2.299.294,40	52,39%
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)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	729.000,50	9,68%	471.587,95	10,74%
F. LIQUIDITA' DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	1.328,71	0,02%	24.206,66	0,55%
H1. Ratei attivi	761,47	0,01%	22.308,89	0,51%
H2. Altri attivi (da specificare)	567,24	0,01%	1.897,77	0,04%
H2.2. Crediti per ritenute	567,24	0,01%	1.746,98	0,04%
H2.3. Commissioni retrocesse			150,79	
TOTALE ATTIVITA'	7.531.649,50	100,00%	4.389.535,91	100,00%

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2009		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'			21.237,52	100,00%
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione			6.007,94	28,29%
M5. Passività diverse			15.229,58	71,71%
TOTALE PASSIVITA'			21.237,52	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	7.531.649,50		4.368.298,39	
Numero delle quote in circolazione	1.646.562,654		1.124.454,888	
Valore unitario delle quote	4,574		3,884	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I° Trimestre	II° Trimestre	III° Trimestre	IV° Trimestre
Quote emesse	93.263,189	79.074,041	108.352,409	474.516,614
Quote rimborsate	9.655,191	10.799,533	22.486,651	190.157,112

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ZLAP Pension Bilanciato Euro		SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2009	
	Rendiconto al 31/12/2009	Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	32.746,53	81.766,37	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	32.746,53	58.606,66	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		23.159,71	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-73.927,97	-322.208,90	
A2.1 Titoli di debito	10.693,00	22.413,61	
A2.2 Titoli azionari		-206.320,83	
A2.3 Parti di O.I.C.R.	-84.620,97	-138.301,68	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.050.714,52	-806.368,23	
A3.1 Titoli di debito	8.771,40	20.701,22	
A3.2 Titoli di capitale			
A3.3 Parti di O.I.C.R.	1.041.943,12	-827.069,45	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.009.533,08	-1.046.810,76	
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			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	635,79	5.493,73	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	635,79	5.493,73	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
E. PROVENTI SU CREDITI			
F. ALTRI PROVENTI			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	21.508,68	14.502,56	
F2. PROVENTI DIVERSI	21.508,68	14.502,56	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.031.677,55	-1.026.814,47	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO			
G1. Bolli spese e commissioni	-1.558,71	-232,99	
	-1.558,71	-232,99	
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.030.118,84	-1.027.047,46	
H. ONERI DI GESTIONE			
H1. Commissione di gestione	-98.018,02	-66.271,70	
H2. Spese pubblicazione quota	-98.018,02	-65.583,71	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		-455,00	
H4. Altri oneri di gestione		-232,99	
I. ALTRI RICAVI E ONERI			
I1. Altri ricavi	0,71	-75,76	
I2. Altri costi	0,71	259,83	
		-335,59	
Utile/perdita della gestione del Fondo	932.101,53	-1.093.394,92	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	17,77%	Volatilità della gestione	13,07%
Rendimento del benchmark	18,52%	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-0,75%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva